



3 1761 11630147 4



Digitized by the Internet Archive
in 2023 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761116301474>

CADON
TR
-B82 pt. 1

Gov't Publication :

(47)

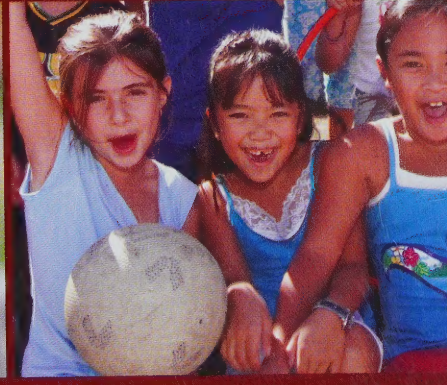
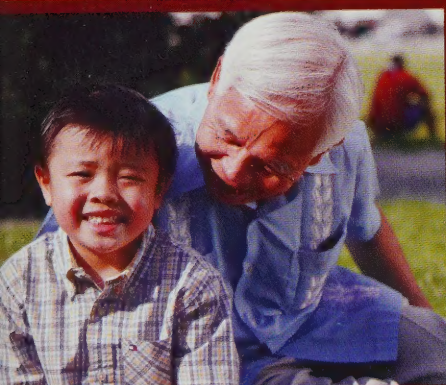


07 **ONTARIO BUDGET**

Investing in People

Expanding Opportunity

Ontario's New Economic Strength



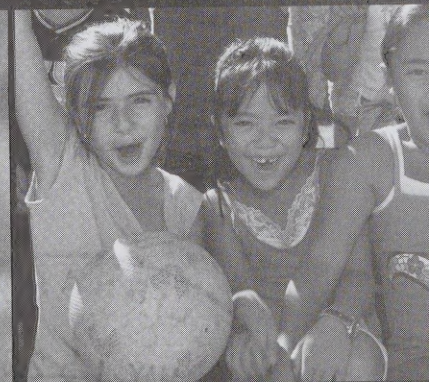
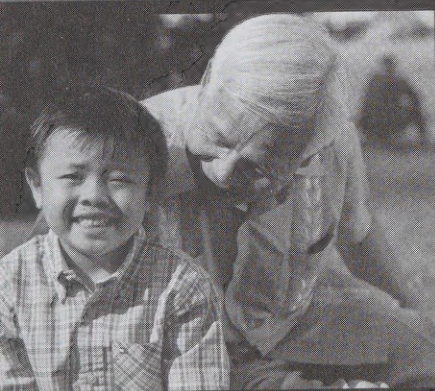
The Honourable Greg Sorbara
Minister of Finance

Budget Papers



07 **ONTARIO BUDGET**

**Investing in People
Expanding Opportunity**
Ontario's New Economic Strength



**The Honourable Greg Sorbara
Minister of Finance**

Budget Papers

General inquiries regarding the *2007 Ontario Budget: Budget Papers* should be directed to:

Ministry of Finance Information Centre

Toll-free English & French inquiries: 1-800-337-7222

Teletypewriter (TTY): 1-800-263-7776

For electronic copies of this document, visit our website at www.ontariobudget.ca

Printed copies are available free from:

Publications Ontario

880 Bay Street

Toronto, Ontario

M7A 1N8

Telephone: (416) 326-5300

Toll-free: 1-800-668-9938

TTY Toll-free: 1-800-268-7095

Website: www.publications.gov.on.ca

© Queen's Printer for Ontario, 2007

ISBN 978-1-4249-3551-2 (Print)

ISBN 978-1-4249-3553-6 (PDF)

ISBN 978-1-4249-3552-9 (HTML)

Ce document est disponible en français sous le titre :
Budget de l'Ontario 2007 - Documents budgétaires



TABLE OF CONTENTS

FOREWORD	xi
----------------	----

CHAPTER 1: INVESTING IN PEOPLE AND EXPANDING OPPORTUNITY

SECTION A: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR CHILDREN AND FAMILIES

OVERVIEW	3
NEW ONTARIO CHILD BENEFIT	4
Key Features of the OCB	5
OTHER SUPPORTS FOR CHILDREN AND YOUTH	8
Best Start	8
Children with Special Needs	8
At-Risk Youth	10
Family Responsibility Office	10
INCREASED SUPPORT FOR FAMILIES RECEIVING SOCIAL ASSISTANCE	11
Building on Previous Initiatives	11
ADDITIONAL SUPPORT FOR VULNERABLE WORKING ONTARIANS	12
Flowing Through the Working Income Tax Benefit	12
Minimum Wage	12
Employment Ontario	12
AFFORDABLE HOUSING	13
New Housing Initiatives	13
Ongoing Housing Programs	13
Homelessness Prevention	14
SUPPORTS FOR SENIORS	14
Locked-in Accounts	14
Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors	14
Pension Income Splitting	15
OTHER SUPPORTS FOR VULNERABLE ONTARIANS	15
Improvements to Workplace Safety and Insurance	15
Employment Standards Program	16
Legal Aid Ontario	16
Developmental Services	17
Investments to Improve Social Infrastructure	17
Social Innovation Generation	17

SECTION B: A FAIR PROPERTY TAX SYSTEM

OVERVIEW	18
INTRODUCTION	18
CUTTING BUSINESS EDUCATION PROPERTY TAXES	19
The Economic Benefits of Reducing High BET Rates	19
Details of Proposed \$540 Million BET Cut	20
Province-Wide Benefits of BET Cuts	21

ENDING GTA POOLING	23
FAIR AND PREDICTABLE PROPERTY TAXES	24
Timing of Reassessments — A Four-Year Cycle	25
Phase-in of Residential Assessment Changes	25
Assessment Appeal System	26
 SECTION C: EQUAL OPPORTUNITIES FOR STUDENTS	
OVERVIEW	28
INVESTMENTS TO SUPPORT HIGHER STUDENT ACHIEVEMENT	29
FOUNDATIONS FOR A BETTER FUTURE	30
Improved Literacy and Numeracy	31
Reduced Primary Class Sizes	32
STUDENT SUCCESS STRATEGY/LEARNING TO 18	32
Engaged and Targeted Curriculum.....	32
Increased High School Graduation Rates.....	33
BETTER SCHOOLS FOR BETTER LEARNING	34
Good Places to Learn	34
Textbook and Learning Resources	35
REACHING HIGHER IN POSTSECONDARY EDUCATION.....	35
Investing in Postsecondary Education	36
New Investments in Postsecondary Education	36
Solid Progress in Student Assistance	36
 SECTION D: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR BETTER HEALTH	
OVERVIEW	38
ACHIEVING BETTER HEALTH.....	39
Shortening Wait Times.....	40
Improving Access to Nurses, Doctors and Other Health Professionals.....	41
Promoting Wellness and Preventing Illness	42
Improving Efficiency and System Integration to Meet Patients' Needs.....	44
DETAILS OF INVESTMENTS IN THE HEALTH SECTOR	46
 SECTION E: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR A GREENER ONTARIO	
OVERVIEW	48
THE CLEAN AIR AND CLIMATE CHANGE TRUST.....	49
INCENTIVES FOR EARLY ACTIONS	49
INNOVATION FOR JOBS AND A GREEN ECONOMY.....	51
BUILDING GREEN COMMUNITIES	52
NATURAL RESOURCES STEWARDSHIP.....	56
LOOKING AHEAD	58
 SECTION F: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR ECONOMIC GROWTH	
OVERVIEW	59
A CHANGING GLOBAL CONTEXT: FOSTERING A STRONG BUSINESS ENVIRONMENT	60
Competitiveness	60

Eliminating the Capital Tax in 2010	61
Business Education Tax Reduction	61
BUILDING ON ONTARIO'S INNOVATION ADVANTAGE	61
BUILDING AN INNOVATIVE ECONOMY THROUGH A SKILLED WORKFORCE	63
Modernizing and Expanding the Training System	63
Breaking Down Barriers for New Canadians	65
MODERN BUSINESS AND FINANCIAL REGULATION	66
INVESTING IN STRONG COMMUNITIES	68
Provincial–Municipal Fiscal and Service Delivery Review	68
Support for Communities	69
Community Justice	71
Strong Rural Communities	72
A Strong Northern Economy	73
Aboriginal Peoples	74
A STRATEGY TO FURTHER BOOST JOBS AND ECONOMIC RENEWAL	75
ENHANCING GROWTH IN ONTARIO'S INDUSTRIAL SECTORS	76
Supporting Ontario's Small Business Sector	76
Manufacturing	76
Resource Industries	80
Ontario's Knowledge-Based Service Sectors	83

SECTION G: INVESTING IN ONTARIO'S INFRASTRUCTURE

OVERVIEW	88
INVESTING IN ONTARIO'S INFRASTRUCTURE TO EXPAND OPPORTUNITY	89
Transportation Infrastructure	90
Ontario's Electricity Infrastructure	96
Community and Social Infrastructure	100
Communications Infrastructure	103
ONTARIO–MUNICIPAL INFRASTRUCTURE INVESTMENTS	104
Long-Term Funding of Infrastructure	104
Ontario's Municipal Roads and Bridges	105
Municipal Water and Wastewater Infrastructure	105

SECTION H: EXPANDING OPPORTUNITIES THROUGH A MODERN AND EFFICIENT GOVERNMENT

OVERVIEW	106
IMPROVING SERVICES — ONTARIANS BENEFIT FROM PUBLIC SERVICES DAILY	108
Health	108
Education	109
Business	109
Improved Access and Response Times	110
STRENGTHENED TRANSPARENCY AND ACCOUNTABILITY	111
MANAGEMENT OF GOVERNMENT RESOURCES	112
Information and Information Technology	112
Human Resources	113

CHAPTER II: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

SECTION A: OVERVIEW

ONTARIO'S ECONOMIC AND FISCAL OUTLOOK	117
ECONOMIC AND FISCAL PROGRESS	118
Ontario's Economic Progress	118
Achieving Fiscal Balance	119
ONTARIO'S MEDIUM-TERM ECONOMIC AND FISCAL OUTLOOK	119
Ontario's Outlook for Stronger Economic Growth	119
Ontario's Medium-Term Fiscal Outlook	120

SECTION B: 2006–07 INTERIM FISCAL PERFORMANCE

In-Year Revenue Performance	122
Revenue Changes	123
In-Year Expense Performance	125
Expense Changes	126

SECTION C: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK

Private-Sector Economic Forecasts	129
MORE FAVOURABLE ECONOMIC ENVIRONMENT	130
Lower Oil and Gas Prices Provide Relief for Ontario Consumers and Businesses.....	130
U.S. Economic Growth to Strengthen	131
The Canada–U.S. Exchange Rate Expected to Stabilize.....	131
Exports Set to Make a Strong Comeback	132
Interest Rates and Inflation to Remain Low	134
Impact of Changes in the External Economic Environment	135
ONTARIO'S DOMESTIC ECONOMIC OUTLOOK.....	136
270,000 More Jobs Expected Over Next Three Years.....	136
Solid Household Spending to Continue	137
Strong Investment Spending to Continue	138
DETAILS OF THE ONTARIO ECONOMIC OUTLOOK	140
COMPARISON TO THE 2006 ONTARIO BUDGET	140

SECTION D: ONTARIO'S REVENUE OUTLOOK

MEDIUM-TERM REVENUE OUTLOOK.....	142
Canada–Ontario Agreement Commitments Addressed.....	145
MEDIUM-TERM REVENUE CHANGES SINCE 2006 ONTARIO BUDGET	145
POTENTIAL RISKS TO PROVINCIAL REVENUES	147

SECTION E: ONTARIO'S FISCAL OUTLOOK

MEDIUM-TERM FISCAL OUTLOOK	150
Key Elements of Ontario's Medium-Term Fiscal Plan	151
MEDIUM-TERM EXPENSE OUTLOOK.....	151
Details of Expense Outlook	151
Risks to Expense Outlook	152

POTENTIAL RISKS AND COST DRIVERS	153
Expense Risks and Sensitivities	153
Compensation Costs	154
RESERVE	155
MAINTAINING A PRUDENT DEBT-TO-GDP RATIO	155
KEY CHANGES SINCE THE 2006 ONTARIO BUDGET	156

SECTION F: ACCOUNTABILITY, TRANSPARENCY AND FINANCIAL MANAGEMENT

ENHANCING TRANSPARENCY IN FINANCIAL REPORTING	159
STRENGTHENING ACCOUNTABILITY TO THE PUBLIC	160
Pre-Election Report	160
Amendments to the <i>Election Act</i> and <i>Election Finances Act</i>	160
Interim Appropriations Act	160
Amendment to the <i>French Language Services Act</i>	161
IMPROVING ACCOUNTABILITY OF THE BROADER PUBLIC SECTOR	161
Amendment to the <i>Auditor General Act</i>	161
Consolidation of Hospitals, School Boards and Colleges	161
STRENGTHENING FINANCIAL MANAGEMENT IN THE ONTARIO PUBLIC SERVICE	161

SECTION G: DETAILS OF ONTARIO'S FINANCES

FISCAL TABLES AND GRAPHS	163
Support from Gaming for Health Care, the Ontario Trillium Foundation and Communities	171
Revenue from Lotteries, Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks	171
Benefits from Commercial Casinos	172
Other Beneficiaries of Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks	172
CONTINGENT LIABILITIES	172

CHAPTER III: ONTARIO'S TAX SYSTEM SUPPORTS EXPANDED PROSPERITY

OVERVIEW	177
ENHANCING ONTARIO'S INVESTMENT CLIMATE	177
Eliminating the Capital Tax in 2010	177
Corporate Tax Harmonization	179
Enhanced Dividend Tax Credit	180
SUPPORTING KEY PRIORITIES	181
Relief for Low-Income Ontarians	181
Supporting the Environment	182
Supporting an Innovative and Knowledge-Based Economy	183
CORPORATE TAX HARMONIZATION AND SIMPLIFICATION	184
Supporting Research and Development	184
Further Enhancements to Tax Harmonization and Simplification	187
PARALLELING FEDERAL TAX MEASURES	188
Pension Income Splitting	188
TECHNICAL MEASURES	189
<i>Corporations Tax Act</i>	189
<i>Electricity Act, 1998</i>	189
<i>Fuel Tax Act</i>	190

<i>Retail Sales Tax Act</i>	190
<i>Tobacco Tax Act</i>	191
NON-TAX REVENUE	191
Diamond Royalty	191
OTHER TECHNICAL AMENDMENTS	192

CHAPTER IV: BORROWING AND DEBT MANAGEMENT

LONG-TERM PUBLIC BORROWING	197
DEBT	199
TOTAL DEBT COMPOSITION	200
DEBT MANAGEMENT	200
DEBT MATURITIES	201
COST OF DEBT	201
NET DEBT-TO-GDP	202
CONSOLIDATED FINANCIAL TABLES	203
DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	205
GLOSSARY	207

LIST OF TABLES

CHAPTER I: INVESTING IN PEOPLE AND EXPANDING OPPORTUNITY

TABLE 1: MAXIMUM ANNUAL ONTARIO CHILD BENEFIT PAYMENT	7
TABLE 2: BET ANNUAL CEILING RATES	20
TABLE 3: BUSINESS EDUCATION PROPERTY TAX CUTS	21
TABLE 4: GRANTS FOR STUDENT NEEDS	30
TABLE 5: LHINS AND RELATED HEALTH SERVICES PROVIDERS	45
TABLE 6: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR BETTER HEALTH	47
TABLE 7: ELECTRICITY SUPPLY PROJECTS	97
TABLE 8: NEW ELECTRICITY GENERATION PROJECTS IN PROGRESS	98
TABLE 9: EDUCATION CHALLENGES AND SOLUTIONS	101
TABLE 10: ECONOMIC STIMULUS PACKAGE INVESTMENTS FOR VULNERABLE POPULATIONS	102
TABLE 11: SELECTED ECONOMIC STIMULUS PACKAGE	102
TABLE 12: TOTAL PROGRAM REVIEW SAVINGS AND EFFICIENCIES	106

CHAPTER 2: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

TABLE 1: 2006–07 IN-YEAR FISCAL PERFORMANCE	122
TABLE 2: SUMMARY OF IN-YEAR CHANGES TO REVENUE IN 2006–07	123
TABLE 3: SUMMARY OF IN-YEAR EXPENSE CHANGES IN 2006–07	125
TABLE 4: ONTARIO ECONOMIC OUTLOOK	128
TABLE 5: PRIVATE-SECTOR FORECASTS FOR ONTARIO REAL GDP GROWTH	129
TABLE 6: OIL PRICE OUTLOOK	130
TABLE 7: THE CANADIAN DOLLAR OUTLOOK	132

TABLE 8: CANADIAN INTEREST RATE AND INFLATION OUTLOOK	135
TABLE 9: IMPACTS OF CHANGES IN KEY ASSUMPTIONS ON ONTARIO REAL GDP GROWTH	135
TABLE 10: THE ONTARIO ECONOMY, 2005 TO 2009.....	140
TABLE 11: CHANGES IN KEY ECONOMIC FORECAST ASSUMPTIONS, 2006 BUDGET COMPARED TO 2007 BUDGET	141
TABLE 12: MEDIUM-TERM REVENUE OUTLOOK	142
TABLE 13: PERSONAL INCOME TAX REVENUE	143
TABLE 14: CORPORATIONS TAX REVENUE	143
TABLE 15: CANADA–ONTARIO AGREEMENT EQUIVALENT REVENUE, 2006–07 TO 2009–10.....	145
TABLE 16: SOURCES OF MEDIUM-TERM REVENUE CHANGES SINCE 2006 BUDGET	145
TABLE 17: SELECTED ECONOMIC AND REVENUE RISKS AND SENSITIVITIES	147
TABLE 18: MEDIUM-TERM FISCAL PLAN AND OUTLOOK	150
TABLE 19: SELECTED EXPENSE RISKS AND SENSITIVITIES	154
TABLE 20: SELECTED COMPENSATION COSTS	154
TABLE 21: IMPACT OF KEY CHANGES ON MEDIUM-TERM FISCAL TARGETS.....	156
TABLE 22: MEDIUM-TERM FISCAL PLAN AND OUTLOOK	163
TABLE 23: 2007–08 FISCAL OUTLOOK	164
TABLE 24: REVENUE	165
TABLE 25: TOTAL EXPENSE	166
TABLE 26: 2007–08 INFRASTRUCTURE EXPENDITURES.....	167
TABLE 27: TEN-YEAR REVIEW OF SELECTED FINANCIAL AND ECONOMIC STATISTICS.....	168
TABLE 28: SUPPORT FOR HEALTH CARE, CHARITIES, AND PROBLEM GAMBLING AND RELATED PROGRAMS	171
TABLE 29: SUPPORT FOR THE AGRICULTURAL SECTOR AND MUNICIPALITIES	172

CHAPTER 3: ONTARIO’S TAX SYSTEM SUPPORTS EXPANDED PROSPERITY

TABLE 1: ONTARIO’S PROPOSED ACCELERATED CAPITAL TAX ELIMINATION PLAN.....	179
TABLE 2: ONTARIO DIVIDEND TAX CREDIT RATE.....	181
TABLE 3: 2007 BUDGET IMPACT SUMMARY	193

CHAPTER 4: BORROWING AND DEBT MANAGEMENT

TABLE 1: 2006–07 BORROWING PROGRAM: PROVINCE AND OEFC.....	198
TABLE 2: MEDIUM-TERM BORROWING OUTLOOK: PROVINCE AND OEFC	198
TABLE 3: NET DEBT AND ACCUMULATED DEFICIT	203
TABLE 4: DEBT MATURITY SCHEDULE.....	204
TABLE 5: MEDIUM-TERM OUTLOOK	204
TABLE 6: DERIVATIVE PORTFOLIO NOTIONAL VALUE	205

LIST OF CHARTS

CHAPTER 1: INVESTING IN PEOPLE AND EXPANDING OPPORTUNITIES

Chart 1: Increases to Spending on Children's and Social Services Since 2003–04	3
Chart 2: 2007–08 Program Expenses	3
Chart 3: Number of Recipient Families with Children by Income Security Program	5
Chart 4: Supporting Families Receiving Social Assistance	7
Chart 5: Investments Since 2003–04	28
Chart 6: 2007–08 Program Expense	28
Chart 7: Grants for Student Needs (School Year)	29
Chart 8: Percentage of Grade 3 and Grade 6 Students in Ontario Achieving Provincial Standards	31
Chart 9: Combined Operating Grants to Colleges and Universities	36
Chart 10: Improvements in Student Assistance Under the McGuinty Government	37
Chart 11: Priority Spending in Health Sector: Spending Increases Since 2003–04	38
Chart 12: 2007–08 Program Expense	39
Chart 13: Cumulative Change in Health-Related Revenues and Expense, 2003–04 to 2009–10	46
Chart 14: Ontario Has Competitive Corporate Income Tax Rates	61
Chart 15: Ongoing Operating Support to Municipalities Is Increasing	70
Chart 16: Ontario's Tax-Rate Advantage for Manufacturing Is Growing	78

CHAPTER 2: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

Chart 1: Ontario Real GDP and Employment	118
Chart 2: Ontario's Fiscal Performance	119
Chart 3: Ontario Real GDP Growth	119
Chart 4: Ontario's Medium-Term Fiscal Plan	121
Chart 5: Crude Oil Prices	130
Chart 6: U.S. Real GDP Growth	131
Chart 7: Canadian Dollar	131
Chart 8: Ontario Real International and Interprovincial Trade	132
Chart 9: Ontario's Top Six Merchandise Export Partners	133
Chart 10: Share of Ontario Interprovincial Exports, 2003	133
Chart 11: Ontario's Top Six Merchandise Import Partners	134
Chart 12: 10-Year Government of Canada Bond Rate	134
Chart 13: Ontario Employment	136
Chart 14: Ontario Unemployment Rate	136
Chart 15: Canadian Household Debt Interest Costs	137
Chart 16: Mortgage Payments	138
Chart 17: Business Balance Sheets Are Strong	138
Chart 18: Real Business Investment	139

Chart 19: Projected Debt-to-GDP Ratio	155
Chart 20: Composition of Revenue, 2007–08	169
Chart 21: Composition of Total Expense, 2007–08	170
Chart 22: Composition of Program Expense, 2007–08	170

CHAPTER 4: BORROWING AND DEBT MANAGEMENT

Chart 1: Borrowing – Domestic Market	197
Chart 2: Borrowing – All Markets	197
Chart 3: Debt	199
Chart 4: Total Debt Composition	200
Chart 5: Interest Rate Resetting Exposure	200
Chart 6: Foreign Exchange Exposure	200
Chart 7: Debt Maturities	201
Chart 8: Effective Interest Rate (Weighted Average) of Debt	201
Chart 9: Net Debt-to-GDP	202

Expanding opportunity for Ontarians is the primary goal of the McGuinty government. The government wants everyone to have a fair opportunity to succeed. It is the right thing for Ontario's families and the smart thing for the economy.

The government has made great progress, but there is much more to do. For this province to be at its best, Ontarians must be 13 million of the best-educated, most highly skilled, healthy, productive and innovative people in the world. This fourth Budget builds on the McGuinty government's plan by focusing on three precious resources: our children, our environment and our communities.

This Budget is the next step in the McGuinty government's plan to strengthen Ontario by strengthening its people. The government is committed to making opportunity more accessible and success more achievable. The proposed new Ontario Child Benefit (OCB) would deliver \$2.1 billion over five years to nearly 1.3 million children from low-income families. The OCB would help families by shortening the gap between getting by and getting ahead. The government is increasing social assistance rates for the third time.

This Budget proposes to increase the number of new housing allowances to 35,000; increase support to Legal Aid Ontario; enrich benefits for about 155,000 injured workers; and phase in a higher minimum wage over three years. The Budget also proposes to provide seniors with more flexibility in managing their finances. These initiatives build on the government's plans to help improve the quality of life of all Ontarians.

Protecting the environment that Ontarians share is also an economic imperative. It is possible to have a green economy and a growing economy at the same time. Those who ignore climate change will see their economies decline, but those who lead the fight can reap huge economic benefits. This spring, the McGuinty government will announce a clean air plan. In the interim, this Budget builds on progress with some immediate funding initiatives: support for the Trees Ontario Foundation, a home energy audit rebate and cutting-edge research in bio-based auto manufacturing and alternative fuels.

The communities in which Ontarians live are at the centre of creating new opportunities. This Budget proposes a reduction in high Business Education Tax (BET) rates as well as measures to create a property tax framework for the province that is fair and predictable. The new BET system will reduce rates over seven years for more than 500,000 businesses in Ontario, saving them \$540 million annually when fully implemented.

The 2007 Budget builds on the progress that the government has made in eliminating the deficits Ontario has faced. The fiscal deficit has been addressed. In 2006–07, a surplus of \$310 million is anticipated. The medium-term fiscal outlook now projects a surplus of \$0.4 billion in 2007–08, if the reserve is not required, and surpluses of \$1.3 billion in 2008–09 and \$1.6 billion in 2009–10.

When the government came to office in 2003, it also inherited significant deficits in health care, education and infrastructure.

Progress has been significant. In health care:

- over 500,000 Ontarians who did not have a family doctor now have one
- hiring over 8,000 more nurses by the end of 2007–08
- first-year medical school spaces being increased by 23 per cent from 2004–05 to 2009–10
- wait times are down for key procedures
- the government is reforming how it delivers health care to make it more efficient and more effective.

In education:

- primary class sizes are down and test scores are up
- 22 per cent increase in average per-student funding by 2008–09
- more students are graduating from high school
- almost 6,800 repair and construction projects are underway or completed in Ontario schools
- the number of student days lost to labour unrest has decreased by 95 per cent during the tenure of this government.

In postsecondary education:

- the \$6.2 billion Reaching Higher plan made the largest postsecondary education investment in 40 years
- 86,000 more full-time students are enrolled in colleges and universities
- funds for student aid are doubling
- access to and quality in Ontario's universities, colleges and apprenticeship programs are improving.

In infrastructure:

- the ReNew Ontario plan is investing more than \$30 billion in key infrastructure projects across the province
- the government is investing in transit and transportation through Move Ontario (\$1.2 billion) including the subway from Toronto to York Region
- rural and northern communities have expanded their infrastructure, with funds from the gasoline tax, the Rural Infrastructure Investment Initiative and low-interest loans.

The McGuinty government is proud of its record. But the job will not be finished until every challenge has been met, every opportunity has been seized and every Ontarian has a fair shot at success.

CHAPTER I

INVESTING IN PEOPLE AND EXPANDING OPPORTUNITY

SECTION A: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR CHILDREN AND FAMILIES

OVERVIEW

Expanding opportunities for all helps build a strong and prosperous Ontario. The government recognizes that giving everyone a fair chance to succeed is the right thing to do — for society and for the economy.

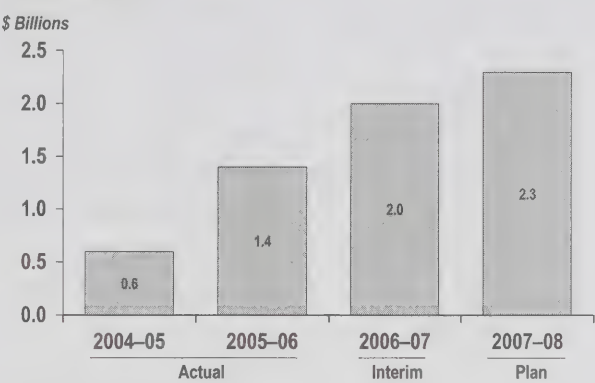
If each and every Ontarian is to be able to participate in the province’s prosperity, the appropriate support and opportunities must be available. That means giving children who are growing up in low-income families in Ontario a better start in life. It means helping low-income families and those receiving social assistance. It means more affordable housing for low-income Ontarians and additional supports for seniors.

The government proposes new programs to expand opportunities for families and vulnerable Ontarians that, upon maturity, would result in an increase in annual funding of \$1.2 billion. First among these initiatives is a new Ontario Child Benefit (OCB), which would provide an additional \$2.1 billion in benefits cumulatively over the first five years. This new measure would benefit nearly 1.3 million children annually. The new OCB would help remove the barriers that social assistance recipients face when returning to work.

The government is further enhancing early childhood learning by committing an additional \$25 million in 2007–08 and \$50 million annually starting in 2008–09 to support Best Start programs, in addition to the \$63.5 million in annual funding announced in the 2006 Ontario Budget. To address local service gaps facing vulnerable children and youth with mental health needs, the government is increasing funding by a further \$8 million annually.

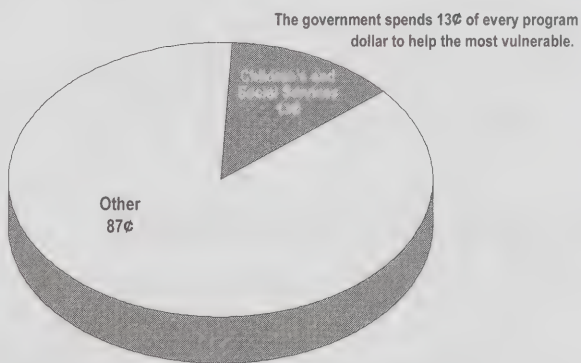
For the third time, the government is increasing social assistance rates. This year’s two per cent increase would provide an additional \$83 million in benefits annually to over 420,000 Ontario families with more

Increases to Spending on Children’s and Social Services Since 2003–04 Chart 1



Source: Ontario Ministry of Finance.

2007–08 Program Expenses Chart 2



Note: Includes Ministries of Children and Youth Services, and Community and Social Services.
Source: Ontario Ministry of Finance.

than 196,000 children, as well as families receiving Temporary Care Assistance and Assistance for Children with Severe Disabilities. In addition, the government proposes to permanently flow through all future increases to the federal National Child Benefit Supplement (NCBS).

Since 2003, the government has increased the minimum wage by 17 per cent to \$8.00 an hour. This Budget proposes to increase the hourly minimum wage to \$10.25 in 2010, with three annual increases of \$0.75 starting on March 31, 2008.

Low-income families need affordable housing. The government proposes three new initiatives: \$127 million to municipalities for new affordable housing or to rehabilitate existing housing; a five-year, \$185 million housing allowance, which would bring the total number of new housing allowances for low-income families to 35,000; and \$80 million for off-reserve aboriginal housing.

To help provide security for seniors, the government proposes three initiatives. The government proposes to give seniors enhanced access to their locked-in accounts, which originate with funds transferred from pension plans. The government would also, for the fourth consecutive year, enhance the Ontario Property and Sales Tax Credits for seniors. In 2007, about 745,000 senior families would benefit from an estimated \$104 million in improvements since 2003 to these credits. This Budget also proposes to parallel proposed federal tax changes to allow couples with pension income to pay less income tax by splitting certain pension income for tax purposes.

Other measures in this section include proposed changes to the *Workplace Safety and Insurance Act*, such as an increase in benefits for about 155,000 injured workers. The government will also provide an additional \$51 million over three years, starting in 2007–08, to enhance access to legal aid services for vulnerable Ontarians.

The government will invest more than \$200 million over four years to enhance community services and supports for people with a developmental disability and their families.

NEW ONTARIO CHILD BENEFIT

Expanding opportunities for children and families is an important investment in Ontario's future. All children must be given the best possible start in life if they are to seize opportunities for success. Families must be given the support they deserve to secure their most basic needs and be equipped to participate in Ontario's economic prosperity.

The government recognizes the importance of investments to help children and families. The goals of these investments are clear — to provide more assistance to more children and help families make the transition from social assistance to employment.

The government is entering a transformative era in social policy, by fundamentally changing how benefits for children in low-income families are provided.

The current system is not meeting the needs of Ontario's children.

- ❑ Most income support for children is provided through the social assistance system and excludes the majority of low-income working families.
- ❑ Providing children's benefits through social assistance makes it more difficult for parents to leave the welfare system for employment.
- ❑ Social assistance benefits treat children differently as benefits vary widely by the age and birth order of the children.

This Budget proposes the new OCB, which constitutes a major reform in the way benefits are provided to all low-income families with children.

The OCB program would:

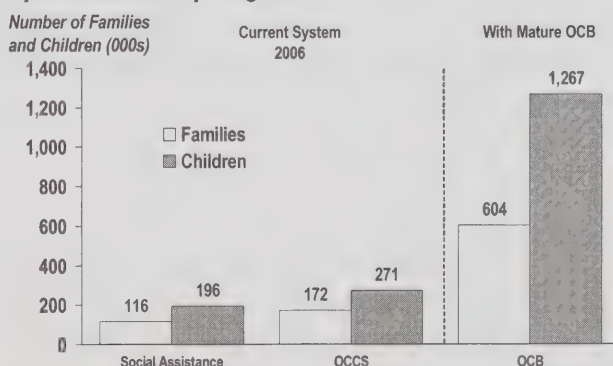
- ❑ help nearly 1.3 million children in low-income families annually — many more than the 196,000 children in families currently receiving social assistance and the 271,000 children in families currently receiving the Ontario Child Care Supplement for Working Families (OCCS)
- ❑ provide similar benefits to all children under age 18 in low-income families, whether their parents work or receive social assistance
- ❑ help parents receiving social assistance make the transition to work because they would continue to receive children's benefits after beginning employment.

The new OCB program would provide an additional \$2.1 billion in benefits cumulatively over its initial five years.

Key Features of the OCB

The OCB initiative would consolidate social assistance benefits for children and the OCCS into one benefit that would be paid to all low-income families with children. Unlike social assistance, which is means tested, the OCB would be income tested, meaning many more families would be eligible to receive it. The OCB would be delivered through the personal income tax system.

Number of Recipient Families with Children by Income Security Program Chart 3



Note: Social assistance excludes Temporary Care Assistance and Assistance to Children with Severe Disabilities.
Source: Ontario Ministry of Finance.

The OCB would assist all low-income families with children under age 18. This means that, when fully implemented, the OCB would benefit about 800,000 more Ontario children than the current OCCS and social assistance programs combined. (See Chart 3.)

Relationship to Federal Child Benefits

Since taking office in 2003, the government has flowed through all incremental increases to the NCBS, providing an additional \$56 million in 2006–07 to families receiving social assistance. In this Budget, the government proposes to flow through all future incremental increases to the NCBS permanently.

Further, upon implementation of the OCB, neither the OCB nor social assistance benefits would be reduced by any portion of the NCBS.

Five-Year Phase-In

To deliver benefits earlier, the government proposes to issue an OCB down payment of up to \$250 per child under age 18 in July 2007, providing an additional \$190 million to nearly one million children in more than 460,000 families. This down payment would be made in addition to social assistance and OCCS payments. It would be reduced by 3.4 cents for every dollar of adjusted family net income over \$20,000.

Beginning in July 2008, OCB payments would begin to flow monthly. Social assistance benefits would be restructured so that most child-related payments would be consolidated with the OCB. In July 2008, the maximum OCB annual benefit level would be \$600 per child under age 18, providing an additional \$230 million in 2008–09 to low-income families with children.

The maximum OCB payment level would increase annually through 2011. (See Table 1.) Once the OCB is fully implemented, families would receive annual OCB payments of up to \$1,100 per child, providing nearly 1.3 million children with an additional \$765 million in support annually.

Improving Equity

When fully phased in, the OCB would improve the equity of the child benefits system in three important ways:

- Ontario Works recipients with children under age 13 would receive the same benefits as those with children aged 13 and older (currently children under 13 receive less)
- OCCS recipients would continue to receive the OCB until their child turns 18 (currently OCCS benefits cease when a child turns seven)
- all children in families with similar incomes would receive the same OCB benefit regardless of whether their parents are employed or receiving social assistance (currently, social assistance recipients receive more child benefits).

Families with adjusted family net income of up to \$20,000 a year would receive the full OCB amount. After July 1, 2008, OCB payments would be reduced by eight per cent of adjusted family net income over \$20,000.

In July 2008, OCCS payments would also be consolidated with the OCB. If a family's OCCS entitlement is larger than their OCB payment, the family would still receive the extra OCCS benefit. This guarantees that all OCCS recipients would be at least as well off under the new system as they were before. Once the OCB is fully implemented in July 2011, the OCCS would be phased out over seven years.

Social assistance shelter allowances, Temporary Care Assistance and Assistance for Children with Severe Disabilities would not be affected by the OCB.

Lowering the Welfare Wall

The new OCB would help lower the welfare wall by removing children's benefits from the social assistance system. This would:

- ensure families continue to receive children's benefits when parents leave social assistance for employment
- allow families receiving social assistance to keep a much larger portion of benefits for their children as their earnings increase. This is because the OCB would be reduced by only eight per cent of adjusted family net income over \$20,000. By contrast, social assistance benefits are reduced by 50 cents for every dollar of earnings.

Uploading Child Benefits

Municipalities would also benefit from the OCB, as the Province would pay its entire cost, including administration. This would save municipalities \$15 million annually in social assistance costs once the OCB is fully implemented in July 2011. Moreover, enhancements to the OCB in the future would not create new costs for municipalities.

**MAXIMUM ANNUAL ONTARIO
CHILD BENEFIT PAYMENT
(\$ PER CHILD PER BENEFIT YEAR¹)**

TABLE 1

	2007	2008	2009	2010	2011
Benefit Level	250	600	805	900	1,100

¹ Benefit year is from July 1 to June 30.

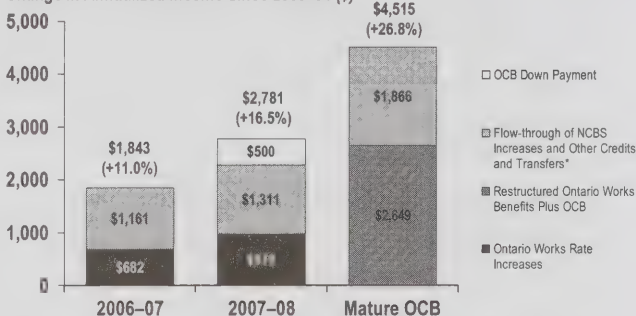
OCB Example

When the new system reaches maturity, the total income of a single parent with two children under age 13 who is receiving Ontario Works benefits would be \$4,515 (26.8 per cent) higher than it was in 2003-04. (See Chart 4.)

Supporting Families Receiving Social Assistance
Single Parent with Two Children Under Age 13

Chart 4

Change in Annualized Income Since 2003-04 (\$)



* Includes Canada Child Tax Benefit base benefit, GST credit and Ontario Property and Sales Tax Credits.
Note: Assumes federal benefits are indexed at approximately two per cent annually.

Source: Ontario Ministry of Finance.

OTHER SUPPORTS FOR CHILDREN AND YOUTH

The government envisions an Ontario where children and youth have the best opportunity to succeed and reach their full potential. That is why it is introducing additional initiatives to support families with children, children with special needs and other vulnerable children.

Best Start

Best Start was designed by the Province, in partnership with the Government of Canada, as part of the Early Learning and Child Care Agreement, which the federal government has since terminated.

The Province is committed to sustaining the progress made to date, including continuing to fund municipalities for almost 15,000 new licensed child care spaces already announced. The government would go further by enhancing current child care programs by \$25 million in 2007–08, which would increase to \$50 million annually starting in 2008–09. This would be in addition to the \$63.5 million in annual funding announced in the 2006 Ontario Budget. The government has also introduced a new eligibility model for child care fee subsidies, based on adjusted family net income, which simplifies and standardizes eligibility for fee subsidies across the province.

Healthy Babies Healthy Children

The government proposes to expand the Healthy Babies Healthy Children program with an ongoing investment of over \$5 million to support the needs of at-risk families with children. Building on Best Start, the expanded program would address the health and social needs of these families through early intervention and intensive follow-up so that their children arrive at school with the skills and abilities to succeed.

College of Early Childhood Educators

The Province is introducing legislation to establish a College of Early Childhood Educators to improve and maintain consistent standards of quality in the child care system. The college would establish professional standards of practice, qualifications and ongoing professional development for early childhood educators.

Family Literacy and Parenting Services

Family literacy and parenting services are free programs for parents, grandparents and caregivers of children from birth to six years old. These programs help prepare children for successful school entry by supporting the establishment of early positive connections to future schools and building a strong home-school partnership.

In 2007–08, the Province is committing an annual investment of \$6 million, expanding services across Ontario.

Children With Special Needs

Children with special needs include those with autism, developmental delays, behavioural and emotional problems, and mental and physical disabilities. The government supports children with special needs

through a variety of programs including programs delivered by Children's Treatment Centres, children's mental health agencies and the Autism Intervention Program.

Children's Treatment Centres

Children's Treatment Centres are community-based organizations that provide about 40,000 children annually with such services as physiotherapy and speech and language therapy. The government's total annual funding to these centres will have increased by nearly \$30 million between 2003–04 and 2007–08, including \$10 million announced in the 2006 Ontario Budget to provide services to almost 5,000 children and youth across the province, and an additional \$4 million starting in 2007–08.

Children's Mental Health

The Province is building on its previous investments in more than 250 child and youth mental health centres and 17 hospital-based outpatient programs by providing an additional \$8 million in annual funding to address gaps in local service needs and reduce wait times. As of 2007–08, the government will have increased funding for these services by nearly \$80 million since 2003–04, including enhancements announced in the 2004 Ontario Budget.

Autism

Breaking down the barriers that isolate children with autism from the world around them is an ongoing commitment of the government. The Province has increased funding to nearly \$130 million in 2007–08 — nearly tripling the support for children with autism spectrum disorders (ASD) and their families since 2003–04.

The government's initiatives for children with ASD have included:

- ❑ increasing the pool of qualified autism professionals through the creation of an Ontario College Graduate Certificate Program in Autism and Behavioural Science
- ❑ providing \$6 million to the Geneva Centre for Autism to support the unique needs of children with ASD; this funding has supported up to 1,600 resource teachers and home visitors
- ❑ providing \$1 million to help Autism Ontario offer more supports to families of children and youth with ASD, including parent support networks, training and resource materials.

Since July 2005, children receiving services through the autism intervention program have continued to benefit from these services after reaching the age of six. Previously, children age six and older were ineligible for these services.

In 2007, the government is providing investments to more than double the number of children receiving autism intervention services since 2003. This will result in more than 1,100 children receiving these services.

At-Risk Youth

Ontario is committed to improving opportunities for young people, particularly those at risk of engaging in violent behaviour. Research shows that young people are more likely to make positive choices if they are given the right supports and opportunities in their communities.

In the 2006 Ontario Budget, the government announced significant investments in community programs to help at-risk youth make sound decisions and become healthy and productive adults, including the following:

- ❑ Putting more than \$28 million over three years into the Youth Opportunities Strategy to expand community programs that help at-risk youth choose a better future; the strategy includes enhancing mentorship and youth leadership, as well as promoting job-readiness, employment and skills training programs. Currently, the government is expanding the strategy beyond Toronto to London, Ottawa, Thunder Bay, Windsor and Hamilton.
- ❑ Establishing the Youth Challenge Fund to support community-led programs in Toronto and offer young people positive alternatives to guns and gangs, such as sports and community activities. The government is providing up to \$30 million over three years, which, with additional contributions by the private sector, would mean up to \$45 million for at-risk youth.

Children's Aid Societies

From 2003–04 to 2007–08, the Province increased investments in child protection services by nearly \$260 million, including an additional investment of \$34 million in 2007–08. In 2006, legislation was approved to help more children in the child protection system grow up in stable, caring homes, and to make children's aid societies stronger and more accountable to the families and communities they serve. The legislation was part of the government's broad reforms to improve the lives of vulnerable children and strengthen Ontario's child protection system by expanding adoption options and improving safeguards for children and youth referred to a children's aid society.

The Province has also established an Accountability Office to strengthen accountability by including higher standards in more detailed annual agreements with children's aid societies and all other government-funded agencies. As well, the Accountability Office monitors whether children's aid societies meet legislated requirements for the care and protection of children, and ensures that corrective action is taken as needed. The Accountability Office also monitors the performance of children's aid societies through assessment and reporting.

Family Responsibility Office

The Family Responsibility Office helps families receive the court-ordered financial support to which they are legally entitled.

Since 2003–04, the government has invested almost \$5 million to improve the enforcement and collection of child and spousal support and to enhance customer service. The government has also

launched a new website (www.goodparentspay.com) that identifies parents who fail to pay court-ordered support.

In addition, the government will propose legislation to improve the effectiveness of the enforcement and collection of child and spousal support.

INCREASED SUPPORT FOR FAMILIES RECEIVING SOCIAL ASSISTANCE

The government proposes to increase support for Ontario's most vulnerable families and individuals by raising social assistance rates by two per cent effective November 2007. By increasing Ontario Works and Ontario Disability Support Program benefits in 2005, 2006 and now this year, the government would be helping families receiving social assistance manage the increased cost of living. The proposed social assistance rate increase would provide an additional \$83 million in benefits to more than 420,000 Ontario families with more than 196,000 children in 2007–08 on a full-year basis. It would also benefit families receiving Temporary Care Assistance and Assistance for Children with Severe Disabilities. Municipalities would not be required to contribute to the proposed rate increase until January 2008.

Building on Previous Initiatives

The proposed OCB and social assistance rate increase would build on initiatives that the government has introduced since 2003–04 to support low-income families and individuals, including the following:

- ❑ Increasing social assistance rates by three per cent in 2005 and two per cent in 2006. Winter-clothing and back-to-school allowances for social assistance recipients were also raised by two per cent in 2006. Combined, these increases provide over \$137 million more to social assistance recipients in 2006–07.
- ❑ Permanently flowing through the July 2004, 2005 and 2006 increases to the NCBS. This measure provided an additional \$56 million to about 116,000 families that received social assistance in 2006–07.

The government has also worked to ensure that social assistance has not created obstacles for Ontario's most vulnerable families and individuals to obtain jobs and fully share in the province's prosperity. The Ontario Government's improvements since 2003–04 to help social assistance recipients make the transition to jobs include the following:

- ❑ Introducing a straightforward exemption rate of 50 per cent on all earnings. This means that only half a recipient's earnings from employment is deducted from his or her monthly social assistance cheque. Previously, social assistance payments were reduced by at least 75 per cent of recipients' earnings above a small exempted amount, creating a significant barrier to employment.
- ❑ Extending health benefits for recipients leaving Ontario Works for employment for six months (one year in exceptional cases). Recipients leaving the Ontario Disability Support Program for

employment receive health benefits indefinitely or until employer health benefits become available.

ADDITIONAL SUPPORT FOR VULNERABLE WORKING ONTARIANS

The government believes it has a responsibility to help low-income workers obtain better jobs and achieve a higher quality of life. The government has therefore invested in a variety of programs to help low-income workers move ahead. These include investing nearly \$1 billion annually for training and employment, working with the federal government on the proposed Working Income Tax Benefit (WITB), and increasing the minimum wage for four consecutive years since 2003.

Flowing Through the Working Income Tax Benefit

The proposed federal WITB would increase the incomes of low-income working Ontarians and encourage them to increase their earnings.

Ontario is working with the federal government to ensure that the proposed federal WITB realizes its objective of supporting vulnerable individuals in Ontario and the rest of Canada. As Ontario provides benefits to vulnerable people through a variety of programs, it is critical that the proposed federal WITB be properly integrated with existing provincial and territorial tax and transfer systems. Once the WITB is implemented, the Ontario Government would help low-income working families and individuals by flowing the full amount of the benefit through to Ontarians receiving social assistance.

Minimum Wage

The government recognizes that periodic increases to the minimum wage are an important part of helping those with low incomes. The government has assisted low-income working families and individuals by increasing the minimum wage every year since taking office in 2003. The minimum wage has risen by 17 per cent, from \$6.85 per hour in 2003 to its current rate of \$8.00. These increases followed a nine-year period, from 1995 through 2003, during which the minimum wage in Ontario was frozen. Ontario now has one of the highest minimum-wage rates in Canada.

The government proposes to increase the hourly minimum wage to \$10.25 by 2010, with three annual increases of 75 cents starting on March 31, 2008.

Employment Ontario

The minimum wage is one way to support low-income workers. Other measures such as training programs and employment incentives can also be targeted effectively to help them.

Training and other employment support programs provide vulnerable Ontarians with the skills and experience they need to take advantage of economic opportunity. Through its new nearly \$1 billion annual training program, Employment Ontario, the government is providing these critical labour-market

services to the unemployed, the underemployed, new Canadians, low-income workers and social assistance recipients. For more details, see Section F: *Expanding Opportunities for Economic Growth*.

AFFORDABLE HOUSING

The government recognizes that many low-income Ontarians need affordable housing. That is why it proposes to create more housing supports, including new housing units and additional funding for those eligible for housing allowances.

New Housing Initiatives

With the \$392 million federal Affordable Housing Trust and Off-Reserve Aboriginal Housing Trust, the Ontario Government proposes to launch three new housing initiatives to assist low-income families in Ontario. The first will immediately provide \$127 million to municipalities for new affordable housing or to rehabilitate existing housing.

To help low-income working families with children pay rent, the government's second new initiative would create a new provincial housing allowance program that would provide up to \$100 per month, for a maximum of five years, to eligible families.

This five-year, \$185 million program would begin in January 2008 and create more than 27,000 new housing allowances for low-income working families. This would bring the total number of new housing allowances to 35,000.

Full details, including information about the application process, will be provided by the Ontario Minister of Municipal Affairs and Housing later this spring.

The third new housing initiative would provide \$80 million in funding for up to 1,100 off-reserve housing units for aboriginal families that the government would allocate in partnership with aboriginal communities. This would enable Aboriginal Peoples to participate in the determination of how affordable housing is delivered in their communities, building a sustainable future and better quality of life.

Ongoing Housing Programs

The Ontario Government continues to work with the federal and municipal governments to provide adequate housing for low-income families under the Affordable Housing Program. The program will provide 15,000 new affordable housing units and 5,000 housing allowances by 2011-12. To date, over 7,400 housing units have been approved and the Province has committed to providing nearly 4,500 new housing allowances. The Province also supports the delivery of up to 6,600 affordable rent-geared-to-income rental allowances through the Strong Communities Rent Supplement program.

In addition, the government is giving tenants more protection while keeping Ontario's rental housing market robust through the *Residential Tenancies Act*, 2006, which came into effect on January 31, 2007.

Homelessness Prevention

To help low-income tenants avoid losing their homes, the government has invested nearly \$19 million to support municipal rent banks — short-term funding mechanisms through which low-income tenants may apply for assistance to address rent arrears — across Ontario. This is an important part of the government's homelessness strategy, and has prevented almost 8,000 evictions.

SUPPORTS FOR SENIORS

Locked-in Accounts

The government is proposing to introduce a new life income fund (LIF) that would increase income for seniors in retirement and permit up to 25 per cent of the funds to be unlocked. The new LIF, and other modifications to the rules governing locked-in accounts, would give seniors who hold locked-in retirement savings transferred from employment pension plans increased flexibility in managing their retirement income.

The new LIF would replace all existing LIFs and locked-in retirement income funds (LRIFs). This would give seniors more flexibility by eliminating mandatory annuity purchase requirements and introducing:

- ❑ the right to an optional one-time unlocking of up to 25 per cent of locked-in funds no earlier than the early-retirement date under the pension plan from which the money was transferred (in most cases, this is age 55)
- ❑ an amended annual payment schedule that would increase retirement income and permit withdrawal of the entire remaining account balance when the LIF holder reaches age 90
- ❑ the opportunity to withdraw additional income based on investment returns in the previous year.

Additional changes would allow direct transfers of unlocked small amounts to non-locked-in accounts and unlocking for non-residents of Canada. The changes would also introduce consistent rules for the waiver of spousal entitlements to locked-in funds. Consultations will be initiated on the process for implementing the new LIF and other changes to the rules for locked-in accounts. It is expected that implementation of these proposals would begin as early as January 2008.

Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors

Ontario Property and Sales Tax Credits for seniors were established in 1992 to assist seniors with modest incomes. These refundable credits remained unchanged until 2004, when the government enriched them by increasing the underlying property tax credit amount for seniors by 25 per cent, from \$500 to \$625. The government also increased the income threshold at which senior couples' benefits begin to be reduced to \$22,250 for 2005 and \$23,090 for 2006.

The 2007 minimum level of income guaranteed by the Ontario and federal governments for eligible senior couples is rising because of increases to Old Age Security (OAS) and Guaranteed Income Supplement (GIS) payments. This year, the government is proposing to increase the 2007 income threshold for senior couples so that those receiving the guaranteed minimum level of income from governments would continue to receive the full benefit of the credits. The new threshold would be determined when the federal government finalizes OAS and GIS amounts for 2007.

Pension Income Splitting

Beginning with the 2007 taxation year, couples would be allowed to split certain types of pension income for Ontario income tax purposes, subject to relevant federal proposals receiving Royal Assent. This would recognize the special challenges of planning and managing retirement income, and assist pensioners by providing a significant benefit to many couples with pensions.

Allowing individuals to split their pension income with a spouse or common-law partner for tax purposes would provide Ontario income tax savings of about \$170 million to Ontario couples with eligible pension income in 2007.

OTHER SUPPORTS FOR VULNERABLE ONTARIANS

Improvements to Workplace Safety and Insurance

The health and safety of Ontario workers is a priority. The Workplace Safety and Insurance Board (WSIB), an arm's-length agency of the government, is responsible for compensating injured workers, facilitating their return to work, and promoting health and safety. In this Budget, the government is proposing a number of important improvements in benefits for injured workers in the *Workplace Safety and Insurance Act*. These enhanced benefits would be paid out of the Workplace Safety and Insurance Fund.

- ❑ Many injured workers receive benefits that are partially indexed to inflation. The legislative changes, if enacted, would permit the WSIB to enhance the benefits of about 155,000 injured workers by 2.5 per cent on July 1, 2007 and on January 1 in each of 2008 and 2009.
- ❑ The government also proposes to give the WSIB greater flexibility to review and determine injured workers' loss of earnings benefits after the benefits are locked in at 72 months. Currently, if a worker's condition deteriorates significantly, the legislation does not permit a review of the worker's situation more than 72 months after the date of injury. This change would affect about 750 individuals annually.
- ❑ Another proposed amendment would require that earnings be based on what a worker would likely earn from suitable as well as available employment, rather than the current more restrictive standard.

- The government proposes to raise the threshold below which a lump-sum instead of a monthly retirement benefit payment is made, from \$1,166.41 to \$3,000. A threshold of \$1,145.63 was established in the legislation in 1997 and has been partially adjusted to inflation to the current level of \$1,166.41.

A 2004 independent audit of the WSIB by Grant Thornton LLP recommended an increase in the size of the board of directors to enhance its effectiveness. Acting on this recommendation, the government proposes to add up to four more directors to the board.

If approved by the legislature, the implementation date for the amendments proposed above, with the exception of the increase in board size, is July 1, 2007. The amendment relating to the board of directors would take effect on the date it is proclaimed.

The Office of the Worker Adviser (OWA), an independent agency of the government, helps non-unionized injured workers deal with the many complexities and levels of appeal in the workers' compensation system. The government is increasing funding to OWA by \$1.4 million in 2007–08 to improve and expand its services. This amount would be fully recoverable from the WSIB.

Employment Standards Program

The government is committed to protecting the legislated employment rights of Ontario's most vulnerable workers by dealing with the backlog of claims they have filed under the *Employment Standards Act*. This Budget provides an additional \$3.6 million annually to address the backlog of uninvestigated complaints. The result will be improved frontline service and shorter claims-resolution times.

Legal Aid Ontario

A strong, accessible legal system is a cornerstone of Ontario's justice system. To help ensure that all Ontarians have access to the province's legal system, the government would provide an additional \$51 million over three years, starting in 2007–08, to Legal Aid Ontario (LAO), the independent agency that administers the Province's legal aid program. The agency issues certificates to clients who meet financial eligibility requirements, enabling them to retain private counsel to represent them in court.

The new funding would:

- Enhance vulnerable Ontarians' access to family law services. Without such funding, women, including victims of domestic violence, may have to go through the court system without a lawyer in complex proceedings involving child support, custody and access cases. Additional funding would also ensure that more people could receive legal assistance.
- Increase the hourly legal aid tariff rate (the hourly rate paid to lawyers who do legal aid work), helping to ensure that more lawyers are available to accept legal aid cases. Rates were last

increased by five per cent in 2003. The legal aid tariff rate would increase by five per cent to about \$94.50 per hour.

- Ensure that LAO has the funds to assist low-income Ontarians, including families and children, with access to frontline family law services.

Developmental Services

The government is enhancing services and supports for people with developmental disabilities and their families in communities across Ontario. The developmental services program helps adults with developmental disabilities live, work and participate in a wide range of activities within their communities.

The government will invest more than \$200 million in additional operating funding over four years to strengthen capacity in the developmental services sector. This funding will help agencies sustain and enhance residential and community services, and increase supports to families caring for family members with a developmental disability at home. In addition, this Budget is announcing \$7 million in new capital funding for developmental services community agencies. With this new funding, the government will have invested more than \$500 million in developmental services since 2003.

Investments to Improve Social Infrastructure

This Budget is announcing \$48 million in 2006–07 to support social and community infrastructure improvements, increasing the capacity of the social sector to provide quality services. The funding will support hospices, centres that assist new Canadians, community recreation centres, and social service agencies, including developmental services facilities. See Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure*.

Improving the Social Infrastructure

- \$10 million for hospices
- \$5 million for community citizenship centres
- \$15 million for community recreation centres
- \$18 million for vulnerable populations, including developmental services.

Social Innovation Generation

A prosperous economy and society depends on great ideas being turned into great outcomes in both the private and social sectors of the economy. The government is investing \$6 million over four years to support the creation of Social Innovation Generation based at MaRS (SIG@MaRS). SIG@MaRS will allow people with ideas to improve or offer community services to access mentors and programs that will help turn their ideas into positive outcomes for society. SIG@MaRS is part of a larger collaboration involving MaRS, the J.W. McConnell Family Foundation and the University of Waterloo.

SECTION **B**: A FAIR PROPERTY TAX SYSTEM

OVERVIEW

Ontario residential and business property owners need property taxes that are fair and predictable. Homeowners need to know they will not experience sudden or unmanageable tax changes from year to year and business property owners need a system that treats them fairly and does not hamper competitiveness.

The McGuinty government is committed to an improved property tax system that is fair, transparent, predictable and sustainable.

This Budget proposes a number of measures to enhance the fairness and predictability of the current property tax system, including:

- ❑ cutting high Business Education Tax (BET) rates
- ❑ changes to the assessment system to introduce a four-year reassessment cycle and a mandatory phase-in of assessment increases
- ❑ improvements to the fairness and effectiveness of the assessment appeal system.

This Budget also proposes to end Greater Toronto Area (GTA) pooling.

INTRODUCTION

Property tax contributes to the funding of key programs and services for residents and businesses across Ontario. It is a primary source of revenue for municipalities and school boards.

There are two components to property tax:

- ❑ a municipal portion (based on tax rates set by municipalities)
- ❑ a provincial education portion (based on tax rates set by the Province).

Property taxes raise more than \$19 billion per year in Ontario. The municipal portion of the tax raises approximately \$13 billion and the education portion approximately \$6 billion.

Municipalities are responsible for the administration of the system, including the establishment of local tax policies (within a Provincial framework), billing and collection.

The Municipal Property Assessment Corporation (MPAC) is responsible for the administration of the property assessment system (within a Provincial framework), including the establishment of assessed values for all properties in the province. It is a not-for-profit corporation that delivers assessment services on behalf of all municipalities in Ontario.

The government has heard concerns from both residential and business property owners about different aspects of the property tax system.

The key concerns expressed by business property owners relate to fairness and competitiveness. In particular, businesses are concerned about the high level of taxes as well as the wide variation in BET rates across the province.

Residential property owners are concerned about stability and predictability. In particular, residents want to know that they will not experience sudden or unmanageable tax changes from year to year. Residents have also expressed concern about fairness in the assessment appeal process.

CUTTING BUSINESS EDUCATION PROPERTY TAXES

This Budget announces a plan to significantly reduce the wide variation in BET rates. Under the government's plan, the Province will implement a \$540 million cut to high BET rates over the next seven years. This will reduce BET rates in 321 municipalities across the province and benefit more than 500,000 businesses of all sizes.

This initiative is a key element in the government's overall strategy to enhance Ontario's investment climate and builds on the proposal in this Budget to accelerate the elimination of the capital tax to July 1, 2010. The BET reductions will improve the competitive position of Ontario businesses, create new jobs and strengthen the provincial economy.

Business education property taxes currently contribute \$3.5 billion in funding to support elementary and secondary education in Ontario. The Province's direct transfers to school boards are being increased to ensure that BET cuts will not affect planned increases in overall education funding. See Section C: *Expanding Opportunities for Students*, for further details on education funding.

The Economic Benefits of Reducing High BET Rates

Education taxes typically make up about 50 per cent of total property taxes levied on business properties.

When the Province first assumed responsibility for setting education tax rates in 1998, several hundred different BET rates were established across the province. These rates were set for commercial and industrial property classes in each upper- and single-tier municipality, based on existing 1997 education tax levels.

As a result, there is currently a wide range of BET rates that reflect historical assessment and tax inequities. In fact, the highest BET rates in the province are currently four times the provincial average BET rate of 1.85 per cent.

Business representatives, including the Ontario Chamber of Commerce and Canadian Federation of Independent Business, have criticized high BET rates as being unfair and as being a barrier to economic competitiveness. The variation in rates distorts efficient business location decisions — placing many regions of the province at a disadvantage and harming the provincial economy overall.

“The taxation of business properties in Ontario, with rare exceptions, is grossly unfair... Within the business property tax envelope, education property taxes are by far the greater offender....”

Canadian Federation of Independent Business,
October 2006

Cutting high BET rates will result in economic benefits to Ontario in terms of increased jobs, investment, productivity and output. The economic benefits of this initiative will be widespread. In fact, businesses in northern Ontario will be the largest beneficiaries of the BET cuts, with an average percentage decrease of 32 per cent.

Details of Proposed \$540 Million BET Cut

Over the next seven years, the government will cut Business Education Taxes by \$540 million — lowering high BET rates to a target maximum rate of 1.60 per cent. This new maximum rate is well below the current average BET rate of 1.85 per cent.

BET rates that are currently below 1.60 per cent will not be increased under this plan.

Starting in 2008, the government will introduce an initial annual ceiling rate of 2.50 per cent for commercial properties and 3.00 per cent for industrial properties. Each year, these annual ceiling rates will be reduced until they reach the target maximum BET rate of 1.60 per cent on January 1, 2014.

All businesses with BET rates above the 1.60 per cent target maximum rate will benefit from tax rate reductions each year — even those that are below the annual ceiling

BET ANNUAL CEILING RATES			TABLE 2
Year	Annual Commercial Ceiling Rate (%)	Annual Industrial Ceiling Rate (%)	Estimated Business Tax Cut (\$ Millions)
2008	2.50	3.00	15
2009	2.35	2.75	35
2010	2.20	2.50	65
2011	2.05	2.25	105
2012	1.90	2.00	180
2013	1.75	1.75	350
2014	1.60	1.60	540

Note: BET rates may need to be recalculated in 2009 and future years to adjust for the impact of reassessment-related changes. Annual ceiling and target maximum rates may also need to be managed to account for these changes.

rates. Each year, BET rates that are below the annual ceiling rate will be reduced by two per cent of the amount by which they exceed 1.60 per cent.

In addition, all new construction initiated after March 22, 2007, will immediately be subject to the 1.60 per cent maximum BET rate. This measure will maximize the economic benefits of the initiative in terms of stimulating new investment. It will also serve to immediately establish a more level playing field for businesses facing decisions about where to build new manufacturing facilities or other business complexes.

Province-Wide Benefits of BET Cuts

Table 3 provides the projected BET cuts for commercial and industrial properties in each region of the province and illustrates that the benefits will be broadly distributed. In fact, more than 50 per cent of the total \$540 million reduction will benefit businesses outside the Greater Toronto Area (GTA).

The projected cuts are shown for 2014 when the planned BET cuts will be fully implemented.

BUSINESS EDUCATION PROPERTY TAX CUTS			TABLE 3	
Region	Municipality (counts reflect lower- and single-tier municipalities)	Property Class	Fully Implemented	
			Projected 2014 Tax Cut (\$)	Projected 2014 Tax Cut (%)
NORTH:				
	Thunder Bay	Industrial	5,499,000	55
		Commercial	8,491,000	38
	Sault Ste. Marie	Industrial	2,303,000	46
		Commercial	2,451,000	23
	Timmins	Industrial	2,104,000	46
		Commercial	738,000	15
	Greater Sudbury	Industrial	3,930,000	43
		Commercial	4,402,000	19
	North Bay	Industrial	177,000	14
		Commercial	2,967,000	30
	North Region	Industrial	6,571,000	42
	80 Other Benefiting Municipalities	Commercial	4,882,000	25
EAST:				
	Cornwall	Industrial	1,035,000	46
		Commercial	3,329,000	34
	Kingston	Industrial	1,228,000	40
		Commercial	4,610,000	19
	Belleville	Industrial	700,000	33
		Commercial	3,359,000	25
	Brockville	Industrial	384,000	30
		Commercial	1,565,000	29
	Ottawa	Industrial	7,884,000	26
		Commercial	25,753,000	12
	East Region	Industrial	6,427,000	43
	63 Other Benefiting Municipalities	Commercial	4,894,000	13

BUSINESS EDUCATION PROPERTY TAX CUTS
TABLE 3

Region	Municipality (counts reflect lower- and single-tier municipalities)	Property Class	Fully Implemented	
			Projected 2014 Tax Cut (\$)	Projected 2014 Tax Cut (%)
CENTRAL:				
	Guelph	Industrial	4,995,000	39
		Commercial	3,417,000	17
	Waterloo Region	Industrial	16,371,000	39
		Commercial	19,586,000	22
	Toronto	Industrial	26,428,000	22
		Commercial	205,069,000	19
	Hamilton	Industrial	1,690,000	10
		Commercial	6,978,000	10
	Peel Region	Industrial	12,096,000	10
	Central Region	Industrial	38,649,000	18
	86 Other Benefiting Municipalities	Commercial	8,345,000	17
SOUTHWEST:				
	Oxford County	Industrial	5,036,000	45
		Commercial	3,002,000	22
	Lambton County	Industrial	4,432,000	45
		Commercial	2,877,000	16
	Windsor	Industrial	9,719,000	45
		Commercial	4,740,000	11
	London	Industrial	5,657,000	44
		Commercial	28,012,000	34
	Essex County	Industrial	5,445,000	36
	Southwest Region	Industrial	10,891,000	41
	41 Other Benefiting Municipalities	Commercial	7,570,000	17
OTHER RURAL MUNICIPALITIES:				
	Northumberland County	Industrial	1,897,000	52
		Commercial	1,647,000	19
	Elgin County	Industrial	1,722,000	50
	Lennox and Addington County	Industrial	1,254,000	49
		Commercial	492,000	17
	Stormont, Dundas and Glengarry County	Industrial	765,000	45
		Commercial	1,023,000	21
	Renfrew County	Industrial	967,000	45
		Commercial	694,000	11
	Chatham—Kent	Industrial	2,475,000	44
		Commercial	2,400,000	18
	Grey County	Industrial	1,158,000	40
		Commercial	1,528,000	14
	Norfolk	Industrial	642,000	39
		Commercial	975,000	17

Region	Municipality (counts reflect lower- and single-tier municipalities)	Property Class	Fully Implemented	
			Projected 2014 Tax Cut (\$)	Projected 2014 Tax Cut (%)
OTHER RURAL MUNICIPALITIES: (cont'd)				
	Haldimand	Industrial	1,613,000	38
		Commercial	384,000	12
	Simcoe County	Industrial	3,996,000	35
	Rural Municipalities	Industrial	31,087,000	39
	173 Other Benefiting Municipalities	Commercial	13,143,000	16

Note: Projections are based on 2007 BET rates and 2005 current value assessments. These rates may need to be adjusted to account for the impacts of reassessment-related changes. Therefore, once the initiative is fully implemented, actual cuts may vary somewhat from these projections. Rural municipalities are also included in the appropriate regional section of the table. For example, the Counties of Oxford, Lambton and Essex appear as part of both the Southwest region and the Rural summaries.

ENDING GTA POOLING

The government is announcing a plan to phase out GTA pooling over seven years beginning in 2007.

Greater Toronto Area pooling was established under the previous government in 1998 to share social assistance and social housing costs across the GTA. The program results in a transfer of approximately \$200 million in assistance, primarily to the City of Toronto. However, this transfer places an additional burden on the municipal property tax bases of contributing municipalities, including York Region, Peel Region and Halton Region.

For 2007, GTA pooling contributions will be rolled back to 2004 levels. Each subsequent year, costs will be reduced by one-sixth of the 2004 levels, until the program is fully eliminated in 2013.

The government will also make provisions to ensure continued financial support for those municipalities currently receiving assistance through GTA pooling. For example, any increases in the City of Toronto's social program costs resulting from the elimination of GTA pooling will be eligible for provincial assistance through the Ontario Municipal Partnership Fund.

Therefore, as GTA pooling is phased out, the Province will take responsibility for social assistance and social housing costs currently funded under the program. This will eliminate a \$200 million burden from the municipal property tax bases of contributing GTA municipalities while ensuring continued financial assistance for recipient municipalities.

FAIR AND PREDICTABLE PROPERTY TAXES

Property tax is based on the current market value of properties. This system of valuation is referred to as current value assessment (CVA). Assessments based on market values are used widely across North America as the basis for property taxation. Assessments based on current value provide clarity and transparency and establish an equitable basis for distributing property taxes among property owners.

When the CVA system was introduced in Ontario in 1998, annual reassessments were planned to keep values up to date to ensure that properties of equal value in the same community pay equal taxes. However, annual reassessments can come at the cost of predictability and stability for many taxpayers in an active real estate market when property values change rapidly and unpredictably from one year to the next. In recent years, there have been rapid changes in property values, which have led to concerns about volatile property tax changes for many homeowners. The government understands that the lack of certainty surrounding reassessment is a source of worry for Ontario families.

There are a variety of tax policy mechanisms available to municipalities to help make assessment changes manageable for property owners. For example:

- municipalities can reduce their tax rates to offset the average impact of reassessment
- the government has provided municipalities with the flexibility to avoid reassessment-related tax shifts between property classes, easing the property tax burden on residential taxpayers
- municipalities are required to offer relief from reassessment-related tax increases to low-income senior and disabled homeowners.

In addition, the Province provides property tax relief for low- and moderate-income individuals and families through the refundable Ontario Property and Sales Tax Credits. These credits are delivered annually through the personal income tax system. In 2007, this program is expected to provide an estimated \$740 million in property tax relief to Ontarians who own or rent their principal residences. This relief includes the impact of the enhancement to the Ontario Property and Sales Tax Credits for senior couples proposed in this Budget. In 2007, eligible seniors would benefit from an estimated \$97 million in property tax relief as a result of improvements to these credits since 2003. See Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families* for more information.

The government proposes to introduce three important changes to the assessment system to enhance the fairness and predictability of assessments for property owners while continuing to revalue properties on a regular basis and enabling municipalities to continue relying upon a stable source of revenue to fund important public services. These proposed changes are:

- ❑ a four-year reassessment cycle
- ❑ a mandatory phase-in of assessment increases
- ❑ enhancements to the fairness and effectiveness of the assessment appeal system.

The implementation details of these proposed measures, as well as related programs and policies, will be the subject of consultation with municipalities, the Municipal Property Assessment Corporation (MPAC), and the Assessment Review Board (ARB).

Timing of Reassessments — A Four-Year Cycle

The next reassessment is currently scheduled to take place for the 2009 taxation year, based on property values as of January 1, 2008.

For the future, the government is proposing that subsequent reassessments would be conducted every four years, coupled with the implementation of a mandatory phase-in program.

The timing of the four-year reassessment cycle would operate as follows:

A four-year cycle of reassessments, together with the proposed mandatory phase-in program, would:

- provide stability and predictability to taxpayers
- help maintain equity between properties (updating assessments with sufficient frequency so that similar properties with similar values pay similar taxes)
- facilitate accurate, efficient and cost-effective administration of the assessment system.

- ❑ Upon the next reassessment for the 2009 taxation year, property assessments will be updated using a valuation date of January 1, 2008. This valuation date would apply for 2009, 2010, 2011 and 2012.
- ❑ The cycle would continue accordingly every four years.

Mandatory Phase-in of Residential Assessment Increases

To provide an additional level of property tax stability and predictability for Ontario homeowners, the government proposes to introduce a mandatory phase-in of future residential assessment increases over four years.

The proposed four-year phase-in program would be implemented province-wide in 2009, following the next reassessment. This approach would complement the proposed introduction of a four-year assessment cycle.

While assessment increases do not necessarily lead to tax increases, the proposed phase-in would provide homeowners with greater certainty by introducing increases gradually over a four-year period. For example, a 20 per cent assessment increase would be phased in gradually in increments of five per cent a year over four years.

Even under a mandatory assessment phase-in, municipalities could continue to lower their tax rates to offset average assessment increases, so that, on average, homeowners would not see an increase in their property tax bills as a result of reassessment.

The phase-in program would apply to residential, farm and managed forest properties. The program would not apply to assessment decreases. This avoids the possibility of a homeowner being taxed on an assessment greater than the actual value of their property.

The government intends to consult with municipalities and MPAC as to whether the proposed mandatory phase-in program should be expanded to other property classes, such as commercial, industrial or multi-residential.

Assessment Appeal System

The government has heard concerns from property owners and municipalities about the structure of the assessment appeal system.

Currently, property owners who disagree with the accuracy of the assessment or tax classification that MPAC has established for their property have two options: they can ask MPAC to reconsider their assessment through an informal process known as the “request for reconsideration” or they can file an appeal with the ARB.

The deadline to submit requests for reconsideration to MPAC is December 31 of the taxation year. The deadline to submit appeals to the ARB is March 31 of the taxation year (nine months earlier than the reconsideration deadline). The Municipal Property Assessment Corporation is not obligated to respond to reconsideration requests prior to the ARB’s appeal deadline, leading many people to file protective appeals with the ARB that are held in abeyance pending a response from MPAC on the reconsideration. The current appeal process often leads to confusion, duplication of effort, and inefficient use of resources.

Another concern about the appeal process relates to the flow of information between MPAC and property owners. There are no clear or consistent rules in place governing the sharing of information upon requests for reconsideration or appeals. Due to this lack of clarity, the various participants in the appeal process do not know what information they should be requesting from, or disclosing to, the other parties. This exacerbates the confusion and frustration that many people experience when challenging their assessments.

In examining these concerns, the government has sought input from various stakeholders, researched the appeal processes in other jurisdictions, and carefully considered the advice about the appeal system expressed by Ontario's Ombudsman in a report dated March 28, 2006.

The government is proposing to introduce the following measures to improve the fairness and effectiveness of the assessment appeal system:

- ❑ convert the optional request for reconsideration program into the mandatory first stage of the assessment appeal process
- ❑ change the deadline for filing ARB appeals so that it follows the completion of the reconsideration process
- ❑ establish standard information disclosure requirements at both the reconsideration and appeal stages.

Establishing a two-stage appeal process with sequential filing deadlines and standardized information disclosure protocols should:

- ❑ simplify the appeal process as only one avenue of review would be pursued at any time
- ❑ ensure that the reconsideration process is used effectively as a venue for the exchange of information
- ❑ reduce the number of appeals by resolving factual issues through the sharing of information at the reconsideration stage
- ❑ provide parties with access to consistent information within consistent timelines.

The government proposes to implement these measures to dovetail with the timing of the next reassessment for the 2009 taxation year.

The government intends to consult with municipalities, the ARB and MPAC regarding the implementation of the measures outlined above, as well as other improvements to enhance flexibility and transparency in the property tax system.

SECTION C: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR STUDENTS

OVERVIEW

To compete effectively in the global marketplace, Ontarians must be among the best-educated, most highly skilled, productive and innovative people in the world. The McGuinty government is committed to expanding opportunities for all students — reaching every student from the early grades through to graduate school.

Since taking office, the government has made significant investments to help ensure that children in the all-important early grades can read, write and do math; that teenagers stay in school and are provided with the resources to graduate; and that postsecondary students have improved access to quality education.

To build on the government's progress to date, this Budget is increasing Grants for Student Needs funding (for kindergarten to Grade 12) by \$781 million in the 2007–08 school year to a total of \$18.3 billion — up more than 17 per cent from 2003–04.

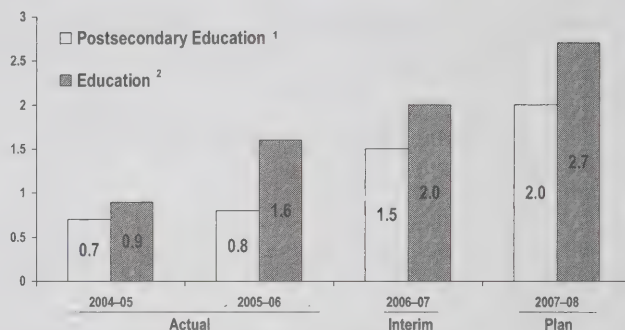
Under the Reaching Higher plan, the Province is investing a cumulative \$6.2 billion in the postsecondary education sector by 2009–10. In this Budget, the government is announcing an additional \$390 million for postsecondary education to help with infrastructure improvements and rising enrolment.

When the McGuinty government came to office in 2003, primary school students were in overcrowded classrooms; only 54 per cent of Grade 3 and Grade 6 students met the provincial standards in reading and math; just 68 per cent of high school students were graduating; school buildings were in need of repair; and colleges, universities and apprenticeship programs were suffering from long-term neglect.

Investments Since 2003–04

Chart 5

\$ Billions

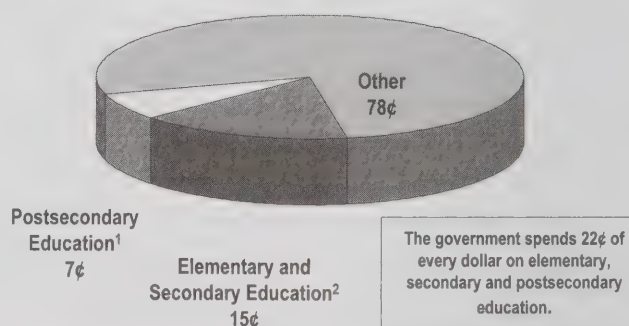


¹ Includes Ontario Ministry of Training, Colleges and Universities, and Colleges.

² Includes Ontario Ministry of Education and School Boards, and excludes Teachers' Pension Plan and education property tax revenue.

2007–08 Program Expense

Chart 6



The government spends 22¢ of every dollar on elementary, secondary and postsecondary education.

¹ Includes Ontario Ministry of Training, Colleges and Universities, and Colleges net expense.

² Includes Ontario Ministry of Education and School Boards net expense. Excludes Teachers' Pension Plan and education property tax revenue.

The government's plan is working:

- Test scores are up — almost two-thirds of Grade 3 and Grade 6 students now meet or exceed the provincial standards in reading, writing and math.
- Class sizes are down — 65 per cent of primary classes have 20 students or fewer and 93 per cent have 23 students or fewer.
- The high school graduation rate has risen to 73 per cent.
- There is labour peace and stability in our schools.
- Under the Good Places to Learn program, almost 6,800 school building improvement projects have been completed or are underway.

The Reaching Higher plan for postsecondary education is making positive change by improving quality, access and accountability. Accomplishments under Reaching Higher so far include the following:

- There are 86,000 more full-time students enrolled in postsecondary education.
- 145,000 students are benefiting in 2006–07 from enhancements to student aid.
- Graduate school spaces will increase by 12,000 by 2007–08.
- After two years of tuition freezes, tuition increases have been capped at an average of five per cent, or \$100 for 90 per cent of college students and \$200 for 70 per cent of university students.

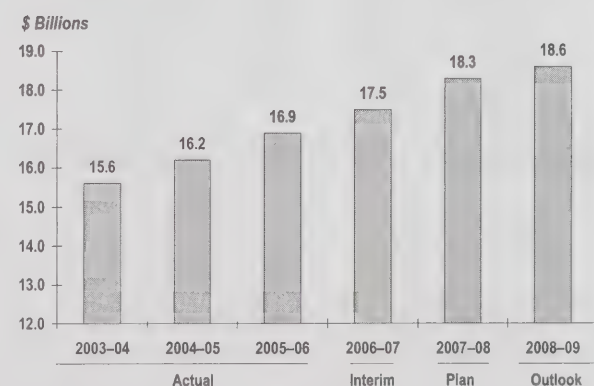
INVESTMENTS TO SUPPORT HIGHER STUDENT ACHIEVEMENT

The government understands that in today's globally competitive economy, high-quality public education is essential to Ontario's prosperity. Since taking office in 2003, the government has been dedicated to building a strong, stable and vibrant publicly funded education system that gives Ontario's students the opportunity to develop into the best-educated, most highly skilled workforce.

Funded through a combination of education property tax revenues and direct transfers

Grants for Student Needs (School Year)

Chart 7



Source: Ontario Ministry of Finance.

from the Province, annual funding to school boards for elementary and secondary education is determined through the Grants for Student Needs (GSN) funding formula.

Before 2003, funding for public education was limited, forcing school boards to make some very difficult choices among competing priorities. The government established a plan for student success that provided predictable multi-year funding, ensuring that school boards have sufficient resources to lower class sizes, hire more teachers, meet rising operating costs, maintain school facilities, provide up-to-date textbooks and reach out to more at-risk students. The government's plan also established a working partnership with public education providers by bringing labour stability to public education in the province. The number of student days lost to labour unrest has decreased 95 per cent during the tenure of the government.

GRANTS FOR STUDENT NEEDS TABLE 4
FUNDING PER STUDENT

School Year	Funding per Student
2003–04	\$7,920
2004–05	\$8,249
2005–06	\$8,623
2006–07	\$8,970
2007–08	\$9,432 ¹
2008–09	\$9,669 ¹

¹ Based on projected student enrolment.

In the 2007–08 school year, the government will continue making substantial investments in education by providing \$18.3 billion, an increase of \$781 million from last year, or more than 17 per cent, compared to 2003–04. By 2008–09, GSN funding will rise to \$18.6 billion, an increase of \$3.0 billion in new funding compared to 2003–04 levels. Average per-student funding will increase to an estimated \$9,669 by 2008–09, up \$1,749 or 22 per cent from 2003–04.

Investments for Higher Student Achievement

- GSN funding to school boards in the 2007–08 school year will increase by \$2.7 billion, from 2003–04, to \$18.3 billion
- Average per-student funding will increase by \$1,749, or 22 per cent by 2008–09, from \$7,920 in 2003–04 to \$9,669 in 2008–09
- French-language boards will receive more than \$1 billion in 2007–08, an increase of \$73.5 million or 7.2 per cent from 2006–07

These planned increases in GSN funding will not be affected by the government's plan to cut high Business Education Tax (BET) rates. The Province's direct transfers to school boards are being increased to offset the decrease in BET revenues.

FOUNDATIONS FOR A BETTER FUTURE

To ensure that Ontario's 1.25 million primary and junior school students have the opportunity to reach their full potential, the government introduced its Literacy and Numeracy Strategy. Announced in 2005, this program is based on several premises — the most important of which is that every child in the province should be able to read, write, do math and comprehend at a high level by age 12. Key to achieving this goal is to ensure that every child comes to school ready to learn. See Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families* for more information on support for children and youth.

Improved Literacy and Numeracy

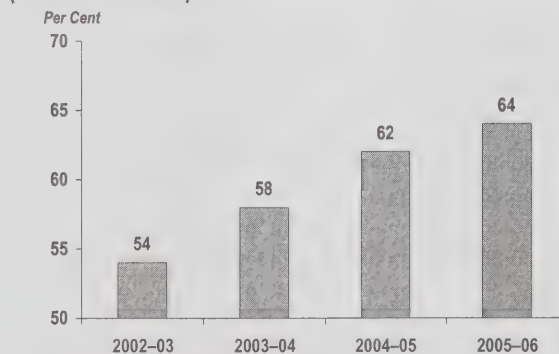
More than ever, the ability to function, contribute and prosper in society requires a sound education, which begins with solid literacy and numeracy skills. Individuals who are more literate and numerate are more likely to have better jobs, have higher productivity and earnings, and be less vulnerable to long-term unemployment.

The government recognizes that every child learns differently and that schools need specialized resources to help each student reach his or her full potential. To ensure that every child has the opportunity to succeed, the government is investing \$28 million in 2007–08 for elementary specialist teachers — bringing the total to an additional 1,900 teachers over the last three years. These teachers focus on such key areas as literacy and numeracy, music, the arts and physical education — giving elementary-school teachers more time to prepare materials for the classroom, correct assignments and connect with parents.

Building on its commitment to provide Ontario schools with proven tools and resources that help children excel in reading, writing and math, the government has implemented the Ontario Focused Intervention Partnership (OFIP). Working collaboratively with school boards, OFIP targets elementary schools where at least two-thirds of students have achieved below the provincial standard on Education Quality and Accountability Office (EQAO) tests over the past three years. A team of dedicated curriculum specialists and instructional leaders goes to these schools to provide hands-on support for school and board staff to improve student achievement. The government has invested approximately \$25 million to support the OFIP initiative.

Since implementing these strategies, which ensure that students receive the specialized and individual help they need, students' scores on EQAO tests have improved significantly for the third consecutive year. Province-wide test scores, which are available on EQAO's website (www.EQAO.com), show that in the 2005–06 school year, 64 per cent of Ontario Grade 3 and Grade 6 students have met or exceeded provincial standards in reading, writing and math — up from 54 per cent in 2002–03. The achievements of Ontario's students demonstrate that the government's targeted investments and strategies are working.

Percentage of Grade 3 and Grade 6 Students in Ontario Achieving Provincial Standards (School-Year Basis) **Chart 8**



Source: Education Quality and Accountability Office.

Reduced Primary Class Sizes

A key way to reach every student is reducing class sizes in the early primary grades (kindergarten to Grade 3).

Since October 2003, the government has given school boards the necessary funding to add 4,800 elementary-school teachers by the 2007–08 school year, resulting in smaller primary class sizes in all of Ontario's 4,000 elementary schools. According to the most recent data available, 65 per cent of primary classes in 2006–07 had 20 students or fewer — compared to 31 per cent in 2003–04. Ninety-three per cent of all primary classes have 23 students or fewer.

Smaller classes mean Ontario's primary students receive more individual attention, which is critical to improving reading, writing and math skills. Students who do well in the early grades are far more likely to complete high school and keep learning in a college, university, apprenticeship or training program.

Class Sizes Are Down

Reducing class sizes improves achievement among Ontario's youngest students by allowing more individual attention. To reduce the size of primary classes, the government has:

- provided funds to hire approximately 1,200 new elementary-school teachers this school year — which makes 4,800 more elementary-school teachers since October 2003
- provided funds to support over \$700 million in capital projects to date in order to support the reduction in primary class size
- reduced primary class sizes to 20 students or fewer in the 2006–07 school year for 65 per cent of classes across the province, compared to 31 per cent in 2003–04.

STUDENT SUCCESS STRATEGY/LEARNING TO 18

To ensure that Ontario can respond to the challenges of today's knowledge-based economy, the government has made investments and implemented programs in Ontario's high schools that address the individual learning styles and career interests of all students. By meeting these needs, the government is giving its future workforce the competitive advantage it needs to succeed.

Engaged and Targeted Curriculum

In 2004, the government announced the \$1.3 billion multi-year Student Success Strategy to improve high school graduation rates, reduce student dropouts and increase the number of students who pursue further education. The strategy provides new ways for high school students to gain credits for graduation, and more learning opportunities that address the individual learning style and career interests of all students.

As part of the Student Success Strategy, the government has introduced many innovative programs to Ontario's high school curriculum that allow students to focus on career paths that match their skills and interests. Students can earn credits by participating in apprenticeship training and postsecondary courses; access co-op placements with strong links to classroom subject areas; and receive increased support,

extra guidance and unique learning opportunities. This comprehensive strategy has provided funding for 1,900 new high school teachers over the last three years to support Student Success Strategy initiatives and provide every high school with a Student Success Teacher to ensure that struggling students have access to the support they need. Results show that since the implementation of the strategy in Ontario's high schools, student achievement is on the rise.

- ❑ The pass rate on the Grade 10 literacy test has increased from 72 per cent in 2002–03 to 84 per cent in 2005–06 for English-language students.
- ❑ In 2004–05, 93,000 credits were earned through co-op programs, which represents a 22 per cent increase over the 76,200 co-op credits earned in 2003–04.
- ❑ In 2005–06, 12,000 students participated in innovative local Student Success Strategy Lighthouse projects and achieved 21,000 of the 27,000 credits attempted, representing a success rate of over 75 per cent.

Transforming High Schools in Ontario

At the heart of the Student Success Strategy are six innovative programs that give Ontario high school students more ways to accumulate credits to graduate:

- *Student success teams* — every student now has access to a dedicated team that includes a principal, a Student Success Teacher and a guidance counsellor, who provide extra attention and support when needed.
- *Specialist high skills major* — this program lets students bundle six to 12 courses in a selected field, such as hospitality and tourism or construction, to prepare for specific academic or skilled careers.
- *Expanded co-op credit* — students can earn two compulsory high school credits towards their core 18 credits through hands-on work experience.
- *Dual credit program* — students can earn credits and put them towards their high school diploma and postsecondary diploma, degree or apprenticeship certification.
- *Lighthouse projects* — these innovative local programs help students stay in school by providing guidance, support and alternative learning environments.
- *Grades 8–9 transition* — Grade 8 and Grade 9 students have a higher risk of dropping out during the difficult transition from elementary school to high school. This initiative includes more teachers, intensive professional development, and improved tracking of struggling students and their progress.

Increased High School Graduation Rates

Ontario's dropout rate is starting to decline, thanks to the government's aggressive plan to help students reach their full potential. In 2003–04, the portion of students graduating from high school was an unacceptable 68 per cent. The Student Success Strategy is reversing this dropout trend and helping more

students build a better future for themselves as shown by the increase in the 2005 -06 graduation rate to 73 per cent. The government has set a graduation target of 85 per cent by 2010 -11 and Ontario's high schools are on track to meet this target, which will result in over 90,000 additional graduates between 2006-07 and 2010-11.

The *Learning to Age 18 Act*, which raises the compulsory school age to 18, was enacted in order to increase graduation rates.

The legislation will broaden the range of education opportunities to meet student needs and interests, encouraging more students to keep learning in a classroom or pursue apprenticeship or workplace training programs until they reach age 18 or graduate. Introduced in the 2006-07 school year, this legislation includes new measures to foster partnerships among high schools, the community and postsecondary programs to help students achieve success. This means more high school graduates will be well equipped to find success in the labour market.

BETTER SCHOOLS FOR BETTER LEARNING

Good Places to Learn

By keeping Ontario's schools in good repair, the Ontario Government is fostering student success and helping all children reach their full potential. In 2004 the government introduced the Good Places to Learn (GPL) initiative — a school renewal program to help fund \$4 billion of much-needed repairs, renovations and new school construction across the province. See Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure* for more information.

This program has significantly improved the condition of schools by responding to the most pressing needs identified in an independent province-wide school-by-school facility review. This review made it clear that the state of Ontario's school buildings was getting in the way of the instruction being delivered within them. This initiative includes improvements to roofs, electrical and plumbing systems, technology workshops and labs, heating and cooling systems, libraries and gyms.

Investments in the Good Places to Learn program are supporting critical repair and renewal projects in schools across Ontario. Currently, almost 6,800 projects supported by GPL renewal funding have been completed or are underway in schools across the province.

Targeted Investments in 2007

The government is taking specific steps for elementary and secondary students to address issues that are important to Ontarians:

- improving service provision in schools for students with autism spectrum disorders
- investing \$4.5 million to train almost 25,000 teachers and \$1.2 million to train vice-principals and principals to address bullying
- launching the Aboriginal Education Strategy and investing \$13 million to improve achievement by First Nations, Inuit and Métis students
- boosting funding for French as a Second Language as part of the Canada-Ontario Official Languages in Education agreement
- providing more than \$4 million for school boards to buy arts materials and musical instruments.

Textbook and Learning Resources

The Ontario Government has taken action to ensure that students have the resources they need to enhance their achievements and enrich their learning experience. By providing such learning tools as new textbooks, magazines, computer software and multimedia resources (such as CD-ROMs and DVDs), and library materials, the government is giving students what they need to succeed. In addition to annual funding provided through the GSN, the Province is providing over \$50 million to schools for textbooks and learning resources. The government is also enhancing and expanding online teaching resources, which provide students with web-based video assistance and online support such as tutoring and course tips. This investment is part of the government's commitment to improving literacy and numeracy achievement while also providing the learning resources that Ontario's students need to reach their full potential.

REACHING HIGHER IN POSTSECONDARY EDUCATION

Ontario's progress depends on the skills and knowledge of its people. Ontario will be at its best and be prepared to compete for higher-value jobs only when every Ontarian has the opportunity to achieve his or her full potential.

The province's colleges and universities play a critical role in equipping people for success and preparing them to generate the necessary ideas, products and jobs that will ensure future prosperity — the prosperity that funds social progress and maintains a high standard of living.

The 2005 Ontario Budget announced Reaching Higher, the government's historic multi-year \$6.2 billion investment in postsecondary education by 2009–10.

The goals of Reaching Higher are:

- **access** — enhanced student financial assistance, increased enrolment and expanded opportunities for francophones as well as Aboriginal Peoples, new Canadians, persons with disabilities and “first-generation” students whose parents did not receive postsecondary education
- **quality** — achieving the highest standards in teaching, research and student learning experience, resulting in the skills and innovation that support economic growth
- **accountability** — improved accountability and performance through defined targets and measures.

The government's education agenda also extends to training and lifelong learning. For additional information, see Section F: *Expanding Opportunities for Economic Growth*.

Investing in Postsecondary Education

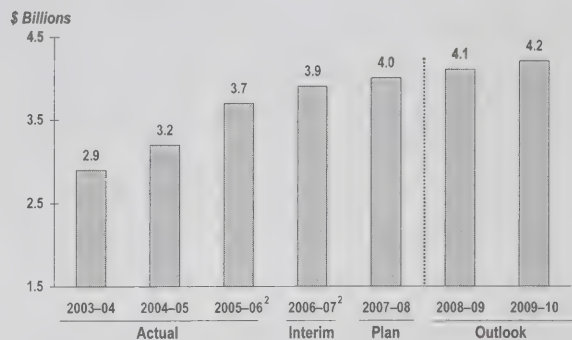
By 2009–10, Ontario will provide \$6.2 billion in new cumulative investments for postsecondary education and training through the Reaching Higher plan.

Total base operating grants to colleges and universities will rise to \$4.0 billion in 2007–08 and grow to \$4.2 billion by 2009–10, resulting in better learning environments.

Graduate education will also continue to grow, supported by \$170 million in additional funding by 2007–08, rising to \$220 million annually by 2009–10. This will result in 14,000 new graduate spaces by 2009–10.

Combined Operating Grants to Colleges and Universities¹

Chart 9



¹ Total of Grants for College Operating Costs and Grants for University Operating Costs.

² 2005-06 and 2006-07 operating grants are adjusted to reflect realignment of Postsecondary Transformation funding.

Note: Excludes \$390 million in new investments in the postsecondary sector announced in this Budget.

New Investments in Postsecondary Education

In this Budget, the government is announcing an additional \$390 million in support for quality improvements in higher education, including funding that could be used for investments in university and college infrastructure and equipment. This time-limited federal funding supplements the Province's significant ongoing investments through Reaching Higher which have been undertaken while awaiting a full and effective partnership with the federal government.

This additional funding includes \$210 million for universities to alleviate immediate cost pressures. It also includes \$105 million for college facilities renewal, including existing building maintenance costs, \$15 million in university capital projects and \$35 million for college capital projects. This additional funding also includes \$25 million to support upgraded and new equipment in union–employer training centres, to meet the skills training and apprenticeship needs of the economy. It will allow the centres to keep pace with changing technological requirements, encourage collaboration and leverage additional training resources from industry partners.

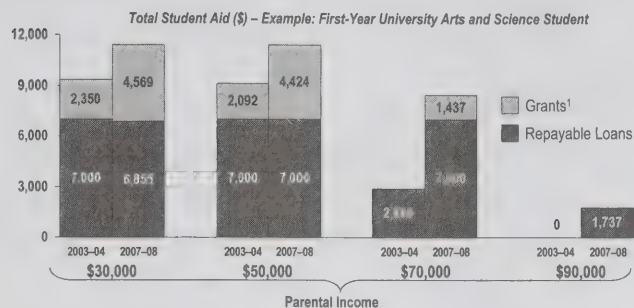
Solid Progress in Student Assistance

One of Reaching Higher's achievements has been improved access to postsecondary education through enhanced student financial aid. The government has made substantive changes over the past three years to grant and loan provisions, benefiting 145,000 students this year. In 2006–07, nearly 60,000 students have taken advantage of new upfront grants re-introduced in the 2005 Ontario Budget. In 2007–08, the government will provide more than \$580 million to students through the Ontario Student Assistance Program (OSAP).

The government is also working with colleges and universities to establish a new Student Access Guarantee to ensure no qualified Ontario student is prevented from studying due to a lack of financial support. As part of this initiative, access will be further strengthened through the recent addition of an Access Window website (<http://accesswindow.osap.gov.on.ca>), which gives students information about the approximate cost and potential loan and grant assistance from OSAP for their program choice.

Improvements in Student Assistance Under the McGuinty Government

Chart 10



¹ Grants include upfront access grants and non-repayable loans in excess of \$7,000. Examples are based on a dependent university student living away from home entering a first-year arts and science program. Assumes parents have two children — one in postsecondary education and a tuition increase of up to 4.5 per cent in 2007–08. Source: Ontario Ministry of Training, Colleges and Universities.

In addition, the government will propose amendments to the *Ryerson University Act, 1977* to update governance structures at the university.

Creating Positive Change in Postsecondary Education

Ensuring Greater Access:

- increasing full-time enrolment by 86,000 since 2002–03, a 22 per cent increase
- doubling student assistance by 2009–10, benefiting almost 200,000 students this year, up 25 per cent from 2002–03
- re-introducing upfront grants, benefiting nearly 60,000 students; and limiting student debt to \$7,000 per completed year of study
- after a two-year freeze, limiting average tuition increases to an average of five per cent annually or \$100 for 90 per cent of college students and \$200 for 70 per cent of university students
- committing \$55 million by 2009–10 to create more opportunities for francophones and those traditionally underrepresented, including persons with disabilities, Aboriginal Peoples and “first-generation” students
- increasing special access funding by \$20 million in 2006–07 for small, northern and rural colleges, bringing total funding to \$65 million
- increasing first-year undergraduate medical enrolment by 23 per cent by 2009–10 over 2004–05.

Improving Quality and Accountability:

- increasing operating funding by 35 per cent between 2004–05 and 2009–10 as outlined in the Reaching Higher plan, to hire new faculty, increase student/faculty interaction, and improve student services, libraries, laboratories and equipment
- expanding graduate spaces by 12,000 by 2007–08, reaching 14,000 by 2009–10
- supporting innovative research in cutting-edge fields such as biomaterials and mining innovation
- monitoring quality through a new Higher Education Quality Council of Ontario
- establishing three-year agreements with colleges and universities to identify and measure quality improvements
- the economic stimulus package announced in the *2006 Economic Outlook and Fiscal Review* includes \$30 million for infrastructure projects at 15 colleges.

SECTION D: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR BETTER HEALTH

OVERVIEW

Expanding opportunities for Ontarians to achieve better health is one of the McGuinty government's top priorities. Since taking office, the government's plan to achieve better health care has focused on four key strategies: shortening wait times for key procedures, increasing access to health professionals, promoting wellness and preventing illness, and improving efficiency and accountability.

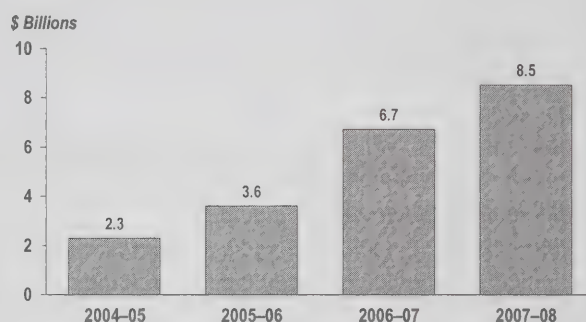
Building on the investments made to date, this Budget proposes \$37.9 billion in health sector spending in 2007–08, a 29 per cent or \$8.5 billion increase from the 2003–04 level of \$29.4 billion. (See Chart 11.)

In 2007–08, this Budget includes additional funding of:

- \$135 million to further reduce wait times, including wait times for pediatric surgeries
- \$43 million to provide full-time employment opportunities for new Ontario nursing graduates and another \$14 million for more nurses in long-term care homes, to bring the total number of nurses hired since 2003 to over 8,000 by the end of 2007–08
- \$34 million to improve access to health professionals
- \$143 million to improve access to emergency care
- \$2.5 million for the Communities in Action Fund to encourage Ontarians to participate in sports and other physical activity, bringing the total investment to \$7.5 million annually
- \$64 million in e-Health initiatives
- \$7 million to expand addiction treatment programs
- approximately \$20 million, growing to approximately \$40 million per year, to support a new colorectal cancer screening program for all Ontarians aged 50 and older.

**Priority Spending in Health Sector:
Spending Increases Since 2003–04**

Chart 11



Source: Ontario Ministry of Finance.

These new investments build on the results achieved to date, including:

- ❑ shorter wait times and more medical procedures. For example, cataract patients are being seen 128 days sooner than in 2005 and the government has provided about 58,000 more cataract surgeries since 2003
- ❑ better access to primary care — more than 500,000 Ontarians who did not have a family doctor now have one and 150 Family Health Teams (FHTs) are planned to be up and running by the end of 2007–08; it is anticipated that these FHTs will serve more than 2.5 million patients
- ❑ creation of Ontario's first Ministry of Health Promotion, which, among other things, has implemented the Smoke-Free Ontario Strategy
- ❑ preventing illness by providing free-of-charge immunizations against three childhood diseases and putting the Ontario breast screening program on track to complete over 600,000 screens per year by 2010–11
- ❑ funding insulin pumps and related supplies for children with Type 1 diabetes as well as creating 77 new and enhanced community diabetes education teams
- ❑ establishing 14 Local Health Integration Networks (LHINs) to work with health service providers and community members to act on local priorities.

ACHIEVING BETTER HEALTH

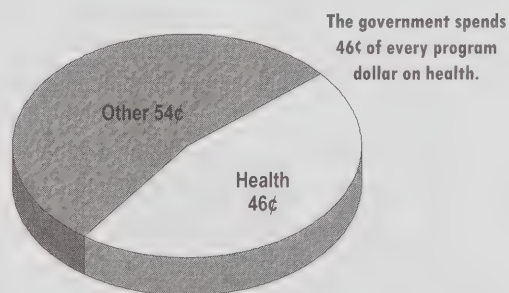
The Ontario Government has invested significantly in transforming the sector to meet patients' needs and create a sustainable health care system. These investments are focused on four key strategies to achieve better health:

- ❑ shortening wait times for key procedures
- ❑ increasing access to health professionals
- ❑ promoting wellness and preventing illness
- ❑ improving efficiency and accountability.

The government has made significant progress on its key priorities and will continue to make important health investments. Spending in the health sector will be \$37.9 billion in 2007–08, rising to \$39.8 billion

2007–08 Program Expense

Chart 12



Note: Health program expense includes Hospitals, and Ministries of Health and Long-Term Care and Health Promotion.

in 2008–09 and \$41.5 billion in 2009–10. The following details the progress made to date on these priorities and proposed new investments in 2007–08.

Shortening Wait Times

Ontario's Wait Time Strategy improves access to health care and reduces patient wait times in five areas: cancer surgery, cardiac procedures, cataract surgery, hip and knee replacements, and magnetic resonance imaging and computed tomography (MRI/CT) scans. In this Budget, the government is announcing that it plans to add pediatric surgeries to the strategy.

From 2003–04 to 2006–07, the Ontario Government invested nearly \$1 billion in its Wait Time Strategy, primarily to provide more procedures, improve surgical efficiency, and develop a comprehensive wait time information system to track and monitor wait times. The government also invested in the creation and expansion of hospital facilities. See Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure* for further details.

Ontario's Wait Time Strategy is working. Wait times are down for all procedures included in the strategy. Key wait times reductions since 2005:

- cataract surgeries: wait times down 128 days or 41 per cent
- knee replacements: wait times down 133 days or 30 per cent
- cancer surgeries: wait times down 13 days or 16 per cent.

With this Budget, the government's Wait Time Strategy would:

- provide approximately 11,900 hip and knee replacements, 31,900 cataract surgeries, 6,300 cancer surgeries, 151,000 MRI exams and 71,800 CT scans per year
- increase rehabilitation services to support patients who have received hip and knee replacements
- provide funding to reduce wait times for pediatric surgery; this would include more than 10,000 surgeries over four years
- expand the Wait Time Information System to eventually capture all surgeries in hospitals currently receiving wait times funding. Ontarians can access wait times data for the five key areas through www.ontariowaittimes.com.

More Procedures to Shorten Wait Times

The number of procedures has increased significantly since 2003–04:

- MRI scans: increase of 78 per cent
- hip and knee replacements: increase of 50 per cent
- cataract surgeries: increase of 39 per cent
- cardiac surgeries: increase of 27 per cent
- CT scans: increase of 15 per cent
- cancer surgeries: increase of 11 per cent

Improving Access to Nurses, Doctors and Other Health Professionals

Ontarians depend on nurses, doctors and other health professionals across the province to provide care. The government's innovative health-human-resource strategy, HealthForceOntario, helps facilitate the right mix, supply and distribution of human resources across the province. Key components of this strategy include:

- hiring over 8,000 more nurses since 2003 — in this Budget, the government delivers on this commitment through an additional \$43 million, bringing the total to \$89 million, to provide every new Ontario nursing graduate with an opportunity for full-time employment, and an increase of \$14 million for more nurses in long-term care homes
- training more doctors — first-year medical school enrolment is being increased by 23 per cent between 2004–05 and 2009–10; assessment positions for international medical graduates have more than doubled to 200 per year, up from 90 in 2002
- supporting other health professions — the government has supported a diverse range of health services by regulating traditional Chinese medicine and proposing legislation to regulate naturopathy, homeopathy, kinesiology and psychotherapy
- attracting qualified health care professionals — through the HealthForceOntario Recruitment Centre and a listing of current employment opportunities, available at www.healthforceontario.ca.

Revitalizing the Nursing Workforce

Hiring More Nurses

- bringing the number of nurses hired since 2003 to over 8,000
- providing an additional \$43 million, bringing the total to \$89 million, to support full-time employment opportunities for Ontario nursing graduates in 2007.

Creating a Better Working Environment

- increasing the share of nurses working full time from 50 per cent in 2004 to 60 per cent in 2006
- supporting late-career nurses so that new nurses benefit from their knowledge, skills and experience
- purchasing \$103 million of safety equipment — such as patient lifts, electric beds and safety alarms.

Expanding Education and Training

- increasing nurse practitioner spaces from 75 in 2004 to 150 in 2006 and ongoing
- providing critical care training to 450 nurses per year
- purchasing \$20 million for clinical simulation equipment.

Improving Access to Emergency Care

Emergency departments are a critical point of access in the health care system. The government is improving access to emergency care by investing an additional \$143 million in 2007–08 through the Emergency Department Action Plan. The plan is:

- improving physician coverage in, and increasing the efficiency of, emergency departments across the province
- providing more care in the community, by investing \$35 million in more home care services and supports to keep people healthy at home
- supporting the development of 1,750 new long-term care beds and replacement of 662 long-term care beds to help discharge patients from hospitals.

Better Access to Primary Care

Primary health care is often the initial point of contact for patients in the health system. The government is transforming and improving the delivery of primary care through FHTs. Family Health Teams consist of doctors, nurse practitioners, nurses, dietitians, pharmacists, social workers and other health providers, who provide comprehensive care, seven days a week.

- By the end of 2007–08, 150 FHTs are planned to be fully operational across the province in both urban and rural settings.
- Family Health Teams will provide care to more than 2.5 million Ontarians in 112 communities.
- By 2007–08, the number of Community Health Centres (CHCs) will rise to 76 from the current 54 and the number of satellite CHCs will rise to 27 from the current 10. These new CHCs and satellites will serve an additional 200,000 people.

Promoting Wellness and Preventing Illness

Preventing Ontarians from getting sick is central to the government's plan for health care. This is why the government is focusing on healthy and active living, illness prevention and health promotion. Over the long term, these investments will help manage health care costs.

Healthy and Active Living

The government created the Ministry of Health Promotion, the first in the history of Ontario, to develop programs to promote healthy and active living. The ministry has implemented several initiatives including:

- The *Smoke-Free Ontario Act*, which prohibits smoking in all enclosed workplaces and enclosed public places. The act also strengthens restrictions on the sale of cigarettes and phases out the display of tobacco products. Displays are to be completely banned by May 31, 2008. Since 2003,

the percentage of individuals aged 25 and older who smoke has decreased from 19 per cent to 16 per cent in Ontario.

- Healthy Eating and Active Living, a comprehensive plan to promote healthy lifestyles across the province
- ACTIVE2010, a strategy to enhance opportunities for physical activity with the goal of 55 per cent of Ontarians being physically active by 2010.

With this Budget, the government is continuing to prioritize health promotion by:

- providing an additional \$2.5 million to the Communities in Action Fund, raising the total to \$7.5 million per year, to encourage Ontarians to participate in sports and other physical activities
- continuing the Quest for Gold lottery, which provides about \$10 million to amateur athletes to help with high-performance training and enhanced coaching, enabling Ontario athletes to excel in competitions such as the 2008 Summer and 2010 Winter Olympic Games
- providing \$2 million for the 2009 World Junior Hockey Championships to be held in Ottawa
- investing \$41 million in community infrastructure and multi-use facilities to promote physical activity, sport and wellness in various communities throughout Ontario including:
 - \$3 million for Port Colborne's multi-purpose sports complex
 - \$3 million for the Hunt Club-Riverside Community Centre in Ottawa
 - \$1.3 million for Cobourg's ice rink
 - \$1.3 million for the Moosonee multi-use facility.

Investing in Public Health

A strong public health system is important in preventing illness and promoting wellness. The government has demonstrated its commitment to the public health system by:

- increasing the Provincial share of public health funding from 50 per cent in 2004 to 75 per cent as of January 1, 2007
- adding, free of charge, three new vaccines to the roster of recommended childhood vaccinations, saving families about \$600 per child
- expanding the Province's Newborn Screening program to 28 tests for genetic disorders
- increasing its support for the Ontario breast screening program to complete over 600,000 screens per year by 2010–11.

In this Budget, the government is:

- ❑ providing approximately \$20 million, growing to approximately \$40 million per year, for colorectal cancer screenings for those aged 50 and older — the first program of its kind in Canada
- ❑ providing funding for the Ontario Agency for Health Protection and Promotion, an arm's-length centre of excellence that would provide support during any future public health emergency
- ❑ providing \$1.5 million in 2008–09 — growing to \$2.5 million by 2010–11 — to enhance the regional capacity of communities to respond to HIV/AIDS. Funds will be allocated to community-based AIDS service organizations and community-based HIV clinical services. This funding will see expanded programs and services for high-risk populations
- ❑ granting \$3 million to the Heart and Stroke Foundation of Ontario, an organization that advocates using automated external defibrillators in community centres and arenas to save lives
- ❑ investing approximately \$7 million to expand addiction treatment programs. The government is also investing \$1 million for a one-year pilot project in Stratford to target producers and traffickers of methamphetamine (crystal meth) and dismantle their labs.

Improving Efficiency and System Integration to Meet Patients' Needs

The Ontario Government is implementing innovative strategies to provide health care services and improve patient care, both now and in the future. Innovation includes making the best use of information technology and best practices in accountability and governance.

Renewing Ontario's e-Health Strategy

E-Health involves the introduction of modern information technology that will better connect the entire health care system and improve accountability. Providing the right information at the right time and in the right place will improve outcomes, improve patient safety and make better use of existing health care resources.

Telemedicine is an example of how technology can be used to benefit patients. It provides the capability to virtually connect a patient from a remote or rural area to a health specialist in another city located hundreds of kilometres away. Today, this service is available at 359 sites and reaches more than 23,000 patients.

With this Budget, the government is providing an additional \$64 million in 2007–08 to promote its comprehensive e-Health strategy, including:

- ❑ continued progress towards a secure electronic health record for all Ontarians, which will ensure providers have the information they need to care for patients safely, no matter where they treat them

- expanding systems that provide drug and lab information as well as diagnostic images while protecting the security and privacy of patient information.

Patient-Centred Health Care

Improving the way health services are planned, integrated and delivered will improve patient care and allow the cost of services to be managed more efficiently and in a way that is sustainable over the long term.

In 2005, the government created 14 Local Health Integration Networks (LHINs) to work with health service providers and community members to provide an integrated and patient-centred health care system that is focused on local needs. The LHINs will make it easier for patients to gain access to the health services they need because these services will be coordinated locally — in their communities — with all the advantages that result from local awareness. Better service integration and coordination on a community basis will mean better resource allocation.

The government will continue to work with the LHINs as they build on their planning activities and the role of funding and integrating local health services. The government will work with LHINs to realize the local priorities that the LHINs had identified in their Local Health Strategic Plans through their community engagement efforts.

The government will work with LHINs on their financial plans and will monitor and review these plans as part of the government's annual budgeting process. In addition, accountability agreements between health service providers and LHINs, and between LHINs and the government, will ensure the responsible use of health care resources.

Creating a Sustainable Hospital Sector

This year, the government worked with hospitals to put the sector on a sound financial footing before LHINs take over funding authority. Towards this goal, the government provided an additional \$115 million to help hospitals improve efficiencies and address operational pressures. As well, the ReNew Ontario plan includes funding for the construction of new cancer treatment programs in Barrie, Newmarket, St. Catharines and Sault Ste. Marie, and for the renovation and expansion of the centres in Ottawa and Kingston.

LHINS AND RELATED HEALTH SERVICES PROVIDERS		TABLE 5
Sector	Share of Total LHINs' Transfer Payment Budget in 2007–08	
Hospitals	71%	
Long-Term Care Homes	13%	
Community Care Access Centres	9%	
Community Mental Health	3%	
Other	4%	
Source: Ontario Ministry of Health and Long-Term Care.		

Creation of a sustainable hospital sector goes beyond funding. The government introduced and implemented Hospital Accountability Agreements (HAAs) that set clear expectations around performance and funding for two years. For each hospital, an HAA provides:

- negotiated performance targets on service volumes
- multi-year operating funding targets that facilitate better and longer-term planning.

Ensuring Value for Money

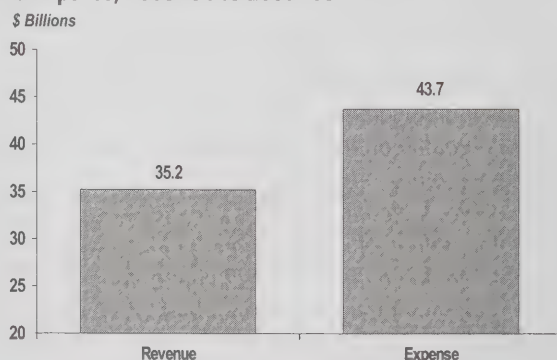
The government has also initiated the Province's drug strategy, including the proclamation of the *Transparent Drug System for Patients Act*, to reform the provincial drug system and deliver better value for money to Ontario's taxpayers. This act improves patient access to drugs through new review processes for new drugs. It also recognizes the valuable role that pharmacists play in providing enhanced patient counselling.

DETAILS OF INVESTMENTS IN THE HEALTH SECTOR

Since taking office, the government has made strategic investments and achieved tangible results. The introduction of the Ontario Health Premium (OHP) has helped to ensure the government's ability to maintain health services. Every penny of the OHP goes towards improving Ontario's health care system. In 2006–07, revenue from the OHP generated \$2.6 billion, representing 7.2 per cent of total expenses for the Ministries of Health and Long-Term Care and Health Promotion.

Health-related revenues, including federal transfer payments, Employer Health Tax, OHP and selected net proceeds from the Ontario Lottery and Gaming Corporation, are expected to increase by \$667 million to \$17.4 billion in 2007–08. It should be noted that all health-related revenues contribute only a portion of total health-related spending. In 2007–08, health-related revenues are expected to amount to 46 per cent of the \$37.9 billion required for the Ministries of Health and Long-Term Care and Health Promotion.

Cumulative Change in Health-Related Revenues and Expense, 2003–04 to 2009–10 Chart 13



Source: Ontario Ministry of Finance.

EXPANDING OPPORTUNITIES FOR BETTER HEALTH¹
(\$ BILLIONS)

TABLE 6

	Change from 2003–04 to 2007–08
Hospitals — increase in payments for direct hospital activities, including funding for additional surgical and diagnostic procedures related to Ontario's Wait Time Strategy.	2.7
OHIP Services — to fund services provided by physicians and other health care practitioners, including the implementation of 150 new Family Health Teams.	2.5
Ontario Drug Programs — primarily for increased utilization.	0.8
Long-Term Care — to enhance the quality of care provided to over 75,000 residents of long-term care homes and to increase long-term care capacity.	0.8
Community Services — to expand home care, community support services and supportive housing.	0.6
Public Health including Health Promotion — to increase funding for public health programs including those delivered by public health units, immunizations, and for health promotion and illness prevention activities.	0.5
Other — including Cancer Care Ontario, mental health, emergency health services and other programs. ²	0.6
Total Increase in Funding	8.5

¹ Figures reflect major operating transfer payments in the Ontario Ministries of Health and Long-Term Care and Health Promotion.

² Includes changes in capital expense and the impact of consolidation of hospitals and other entities.

Sources: Ontario Ministries of Health and Long-Term Care and Finance.

SECTION E: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR A GREENER ONTARIO

OVERVIEW

Ontario's future well-being and long-term prosperity depend on both a strong economy and a sustainable, healthy environment. The McGuinty government is committed to expanding opportunities for a greener Ontario.

This spring, the government will present a plan to establish a greener economy in Ontario, including addressing air quality and climate change in a way that also strengthens Ontario's economy.

To build on the government's sustained efforts to improve the environment and the economy, this Budget proposes close to \$125 million in immediate initiatives to further establish the foundation for environmental action.

To encourage individuals to support energy efficiency, the government will invest \$24 million to provide Ontario homeowners with rebates of up to \$150 for home energy audits. The government will also allocate \$1.5 million to Project Porchlight, which delivers energy-efficient light bulbs to Ontario homes.

Trees help remove carbon dioxide from the air. In this Budget, the government is providing \$2 million to the Trees Ontario Foundation, an organization dedicated to planting trees throughout Ontario.

Innovation is key to a greener economy. The government is providing \$6 million to the Ontario BioAuto Council, a multi-industry initiative to position the province as a global leader in manufacturing auto parts and other materials from agricultural and forestry feedstocks. The government is also investing \$15 million in the Ontario Centres of Excellence. Investments in lightweight and bio-based materials, along with the development of alternative fuels, can lead to the clean car technologies of the future.

The government is providing \$21 million to Queen's University, which is working in partnership with the private sector to establish a convergence centre for bio-products and bio-materials. The Province is providing \$6 million to Lakehead University, which is building its capacity to contribute to the competitive and sustainable development of Ontario's boreal forest. As well, the government is providing \$3 million to the University of Ontario Institute of Technology, which is developing its capacity in hydrogen technology research.

Green communities enhance Ontario's quality of life. Building on the Move Ontario priorities announced in the 2006 Budget, construction will begin on the Toronto–York subway, Brampton AcceleRide and Mississauga Transitway, easing traffic and reducing greenhouse gas emissions. Provincial gas tax revenues to support municipal transit will reach \$313 million in 2007 and will total \$1.6 billion by 2010. This Budget also announces a doubling of the Rural Infrastructure Investment Initiative to \$140 million. The initiative supports municipal water and wastewater infrastructure.

The government recognizes that several Ontario communities have a high number of brownfield properties that may act as a barrier to development in strategic locations and could be returned to productive use. The government is providing \$11 million to Hamilton, Cornwall, Brantford, St. Catharines and the University of Ottawa.

The Budget also increases the government's investments in Ontario's precious natural resources, including \$28 million over four years to support the Drinking Water Stewardship Program to protect water sources from contamination.

Since taking office in 2003, the McGuinty government has taken a number of significant measures to improve air quality, protect water and land, manage waste and encourage a culture of conservation. Over the past three years, generation from coal plants has fallen by about 30 per cent, representing a large reduction in greenhouse gas emissions. The phase-out of coal-fired electricity plants will represent, when complete, a reduction of up to 30 million tonnes of greenhouse gas emissions, the single largest reduction of emissions in Canada.

Significant progress has been made, but more effort is required. The government's major plan to protect the environment and establish a greener economy will be unveiled this spring.

THE CLEAN AIR AND CLIMATE CHANGE TRUST

The federal government has announced the establishment of a trust for clean air and climate change. The \$1.5 billion trust recognizes the principle of equitable treatment of Canadians and is providing Ontario with \$586 million.

The federal trust is an important investment that will assist the Province with climate change initiatives. Funding would be applied to ongoing and new Ontario projects and programs that support clean air.

To date, the Ontario Government has advanced significant climate change initiatives, including more than \$84 million over the next three years to develop and implement policies to monitor, analyze and address smog and air toxins; nearly \$380 million over the next three years to expand the GO Transit system in key commuter corridors; and \$3.9 million to establish a bio-energy research centre associated with the Atikokan Generating Station. In addition to the nearly \$125 million in measures announced in this Budget, the government will have more than \$200 million over the next three years to fund further climate change initiatives.

INCENTIVES FOR EARLY ACTIONS

In addition to the measures introduced by the Ontario Government since 2003, this Budget introduces several new initiatives to improve air quality and address the challenge of climate change. These measures take immediate action in advance of an upcoming spring announcement of a plan to establish a greener economy in Ontario and address air quality and climate change.

The government is providing \$2 million to the Trees Ontario Foundation. Accelerated tree planting helps remove carbon dioxide from Ontario's air.

The simple act of replacing a light bulb is the most accessible action available to people to conserve electricity. Based on their proven success in Guelph, Thunder Bay, Ottawa and the Yukon, the government will be providing Project Porchlight with \$1.5 million to enable local volunteers to deliver an energy-efficient light bulb to over 500,000 Ontario homes this summer. The energy savings from this will be enough to power over 5,200 homes a year.

To encourage homeowners to undertake energy audits, the government is providing \$24 million over four years to help lower the cost of a home energy audit by up to \$150. This new initiative will complement the recently announced federal ecoENERGY Retrofit Program, which provides financial support and information for energy retrofits in homes, as well as in small buildings and industries.

In February 2007, the Province introduced Bag It Back, a new deposit return program for recycling wine, beer and spirit containers, which encourages Ontarians to return empty containers for a refund, resulting in less waste going to landfill. This program will help divert about 25,000 to 30,000 additional tonnes of glass from landfills — which is equivalent to about 80 million bottles. The new container return program will also free up space in Blue Boxes, giving municipalities the opportunity to expand recycling programs.

Tax Initiatives

The Ontario Government has several tax initiatives in place that support energy conservation in the province.

- To promote the use of fuel-efficient hybrid vehicles in Ontario and support the auto industry's efforts to develop improved vehicle technology, the Province provides a retail sales tax (RST) rebate for qualifying hybrid vehicles, to a maximum of \$2,000.
- The rebate for hybrid vehicles is an element of the RST rebate for alternative fuel vehicles. The RST paid on vehicles powered by alternative fuels is refunded, to a maximum of \$750 for propane vehicles and \$1,000 for vehicles powered by any other alternative fuel.
- There is also a temporary RST rebate for solar, wind, micro hydro-electric and geothermal energy systems installed into residential premises. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity* for more details.

Ontario's tax system also provides support for the conservation of ecologically sensitive land certified under the Ecological Gifts Program. Any gain arising from a qualifying donation of such land made after May 1, 2006 is exempt from corporate and personal income tax and from corporate minimum tax.

INNOVATION FOR JOBS AND A GREEN ECONOMY

It is well recognized that a key element in addressing climate change is investing in the development of new environmental technology.

In this Budget, the government is providing \$6 million to the Ontario BioAuto Council, a multi-industry initiative to position the province as a global leader in manufacturing auto parts and other materials from agricultural and forestry feedstocks. This builds on the Premier's announcement on March 8, 2007 of a \$5.9 million investment in the Ontario BioCar Initiative, a research project to turn Ontario's harvest into viable materials for the auto industry.

The government is also investing \$15 million in the Ontario Centres of Excellence, which promotes linkages between academia and businesses to bring energy innovations to market. Ontario is well positioned to tap into new markets for low-carbon energy technologies, including alternative fuels such as hydrogen. Investments in lightweight and bio-based materials, along with development of alternative fuels, can lead to the clean car technologies of the future.

The government is providing \$21 million to Queen's University, which is working in partnership with the private sector to establish a convergence centre for bioproducts and biomaterials that will help make Ontario a global leader in the field of high-value-added, environmentally sustainable manufacturing.

The Province is providing \$6 million to Lakehead University, which is building its capacity to contribute to the competitive and sustainable development of Ontario's boreal forest.

The government is providing \$3 million to the University of Ontario Institute of Technology (UOIT), which is developing its capacity in hydrogen technology research.

The government is also allocating \$400,000 to the Durham Strategic Energy Alliance, an organization of industry, academia, local and regional Durham governments committed to developing sustainable energy solutions for Ontario.

As of January 1, 2007, gasoline sold in Ontario is required to contain an average of five per cent ethanol, helping reduce greenhouse gas (GHG) emissions equivalent to removing 200,000 cars from the road each year. The government's \$520 million Ontario Ethanol Growth Fund complements this measure by supporting the production of ethanol fuel in Ontario.

Investments in Green Renewable Energy and Conservation

The government has set targets to double renewable energy sources including wind, solar and water to 15,700 megawatts (MW) by 2025 — making Ontario a leader in clean energy.

Seven energy-efficient combined heat-and-power cogeneration projects totalling 414 MW are among the new supply projects currently underway. These projects include a Thorold paper mill, a Ford plant in Windsor, and a plant to serve a Sault Ste. Marie steel mill.

To encourage smaller-scale, distributed generation in Ontario, the government has passed a regulation on net metering to enable homeowners, farms and businesses generating renewable electricity to receive credit for the excess electricity they produce. In addition, the Ontario Power Authority (OPA) has a standard offer program aimed at small-scale generation that will be connected to the lower-voltage distribution system, increasing the availability of renewable power and promoting economic development within communities. As of February 27, 2007, 22 projects representing more than 140 MW had been awarded under this program. The program is the largest of its kind in North America and is expected to add 1,000 MW of clean energy to the grid over the next 10 years.

The government has also directed that an aggressive conservation and demand management goal be built into the OPA's plan, with a reduction in projected peak electricity use by 1,350 MW across Ontario by 2007, an additional 1,350 MW by 2010, and 3,600 MW more by 2025 — for a total of 6,300 MW by 2025.

- The government has so far set in motion conservation programs and initiatives representing more than \$2 billion over the next several years.
- To promote conservation, the government is also proceeding with the installation of 800,000 smart meters in Ontario homes and businesses by the end of 2007, and all homes and businesses by the end of 2010, allowing electricity consumers to reduce and shift their electricity demand in response to electricity prices, and helping to meet the Province's conservation target.

BUILDING GREEN COMMUNITIES

Sustainable Transportation

New investments in transit across the province through the government's Move Ontario program will help reduce gridlock, air pollution and GHG emissions by providing alternatives to driving. For example, the Toronto–York subway will help reduce 250,000 tonnes of GHG annually and eliminate 30 million car trips annually.

Overall, the Move Ontario transit projects have the potential to enable 42 million more transit rides in the GTA, resulting in 35 million fewer car trips on Ontario roads and highways each year. These projects have the potential to create 27,000 jobs. See Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure* for further details.

Brownfields Reform

Cleaning up brownfield properties has both environmental and social benefits and is important to the economic vitality and growth of Ontario's communities.

Several Ontario communities have a high number of brownfield properties that may act as a barrier to development in strategic locations and could be returned to productive use. The government is providing \$11 million to Hamilton, Cornwall, Brantford, St. Catharines and the University of Ottawa.

The government is announcing a comprehensive reform package that would, if passed, address the regulatory and liability barriers to brownfield redevelopment and help ensure that the public interest remains protected. The package includes:

- ❑ legislative reform proposals to address liability barriers to brownfield redevelopment for the Crown, municipalities, purchasers/developers and those engaged in site remediation work
- ❑ improved provincial oversight to support existing and new liability protection, including updating environmental standards, certification of Qualified Persons (such as engineers), and making technical amendments to the existing regulatory framework.

The government is committed to changing patterns of land development to support the redevelopment of brownfields. To date, initiatives to support brownfield redevelopment include removing provincial Crown liens on brownfield properties; providing tax relief through the Brownfields Financial Tax Incentive Program (BFTIP); establishing Brownfields Ontario; and providing funding to the Ontario Centres of Excellence, for the evaluation and testing of new brownfields remediation technology.

Water and Wastewater Infrastructure

Investing in drinking water and wastewater systems is essential to ensuring healthy, sustainable communities into the future. The government is providing support for municipalities in meeting their water and wastewater needs through initiatives such as Infrastructure Ontario's OSIFA loan program, the Canada–Ontario Municipal Rural Infrastructure Fund (COMRIF) and the Rural Infrastructure Investment Initiative.

Ontario is also working with municipalities and other stakeholders to help ensure the long-term financial sustainability of drinking water and wastewater systems. See Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure* for further details.

Energy and Climate Change

Ontario remains committed to phasing out coal-fired electricity generation and replacing it with cleaner sources of energy. The Province's comprehensive energy plan will achieve a healthy balance by moving away from coal in favour of conservation and greener forms of energy. When complete, the phase-out of coal-fired plants will represent a reduction of up to 30 million tonnes of GHG emissions, the single-largest reduction of emissions in Canada.

The Province is working with neighbouring U.S. jurisdictions to reduce transboundary air pollution. More than half of the Province's air pollution comes from transboundary sources.

The government has also set targets that will double the installed capacity of renewable electricity generation by 2025.

The *Energy Conservation Responsibility Act*, passed in February 2006, facilitates the implementation of smart metering for residential and small business consumers across the province, which will help consumers better manage their energy costs.

Ontario's Conservation Bureau is leading the Province's efforts to continue to build a culture of conservation and energy efficiency. Six of Ontario's largest local electricity distribution companies work cooperatively with the government to deliver the powerWISE campaign, a multi-year initiative designed to promote energy conservation to consumers and reduce electricity demand.

Progress on Air Quality and Climate Change

Ontario is making progress on GHG emissions. Over the past three years, generation from coal plants has fallen by about 30 per cent, representing a large reduction in GHG emissions — equivalent to the emissions from more than two million cars.

Ontario is continuing to move forward on a potential investment to construct an East–West electrical transmission interconnection with Manitoba to allow for the importation of clean hydroelectric power.

As well, the new Ontario Building Code, which took effect on December 31, 2006, introduced the most energy-efficient building standards in Canada.

The government is providing \$3 million to the Ontario Sustainable Energy Association (OSEA). The OSEA is a non-profit association of local organizations developing sustainable energy projects in and for their communities.

The government is also providing \$150,000 to the Ontario School Bus Association. The Association is undertaking a pilot program to investigate training, education and technical means to reduce emissions from school buses in Ontario.

Waste Diversion

The Province has introduced several measures to increase waste diversion, including directing Waste Diversion Ontario to develop and fund diversion programs for household hazardous and special materials, and streamlining the approval requirements for converting certain types of waste into alternative fuels to keep it out of landfills and put it to beneficial uses. The government has also streamlined the approvals process for pilot or demonstration projects to encourage innovative waste technologies, such as energy-from-waste facilities.

Toronto, Windsor, Hamilton, Region of Peel, London and Quinte West are undertaking apartment recycling pilot projects. The government is providing \$305,000 to these six municipalities.

The Recycling Council of Ontario is working to develop a zero waste toolkit for upcoming community information events, as well as encouraging the use of reusable plastic bags. The government is providing \$325,000 to the Recycling Council.

Places to Grow

The population of the Greater Golden Horseshoe region in southern Ontario is expected to grow by approximately four million over the coming decades. Through the Places to Grow initiative, the government is committed to ensuring that this growth contributes to prosperous, healthy and diverse communities, which benefit all parts of the province.

The government's Places to Grow: Growth Plan for the Greater Golden Horseshoe is a comprehensive 25-year strategy to maximize the benefits of growth and maintain Ontarians' high quality of life. It is a plan to grow in a more complete way — so communities are good places to live, work, shop and play. It is a growth strategy that will create communities where it is easier for people to get around on foot, bike or transit.

The Growth Plan sets clear standards for growth and development, while giving local governments the flexibility they need to address local circumstances.

On December 19, 2006, the American Planning Association (APA) announced that the Growth Plan had won the Daniel Burnham Award, making it the first non-U.S. plan to win this prestigious award. This award is given to the plan that best illustrates progress, community benefit and contribution to the advancement of the planning profession. The APA is the pre-eminent professional planning organization in the United States, representing over 39,000 professional planners, officials and citizens.

Leading by Example

The Ontario Government is reducing its own electricity consumption by 10 per cent through innovations such as deep lake-water cooling, extensive energy retrofits across the government's real estate portfolio, and engaging the Province's civil service in energy conservation initiatives.

The government has also asked Canadian astronaut and scientist Dr. Roberta Bondar to chair a working group that will review how the environment and conservation are being taught in elementary and secondary schools.

NATURAL RESOURCES STEWARDSHIP

Protecting Ontario's Water

Ontario's extensive networks of ground and surface waters are a significant part of Ontarians' quality of life and the province's economic prosperity.

Clean and safe drinking water is essential to daily life. Protecting it remains a top priority of the government. The government's commitment to ensuring that Ontarians have safe clean drinking water is founded on the approach to drinking water protection embodied in the recommendations of Justice Dennis O'Connor's Report of the Walkerton Inquiry. As a result of actions taken since the report was issued, a strong safety net of drinking water protection has been put in place — one that Ontarians can rely on.

The government is committed to fulfilling all of Justice O'Connor's recommendations arising from the Walkerton Inquiry and is on track to meet all of the recommendations; so far, 87 of the total of 121 recommendations have been implemented and all others are underway.

Great Lakes

The government has been a leading champion of Great Lakes protection. In December 2005, Premier McGuinty signed the Great Lakes–St. Lawrence River Basin Sustainable Water Resources Agreement to prevent diversions and large removals of water from the Great Lakes Basin.

Under a proposal to renew the Canada–Ontario Agreement Respecting the Great Lakes Basin Ecosystem with the federal government, Ontario would invest more than \$30 million to help restore and sustain the Great Lakes. The government will also prepare for new and emerging challenges as it fights climate change, invasive species and habitat destruction in the Great Lakes aquatic ecosystems.

Drinking Water Stewardship Program

Ontario will invest \$7 million this year in its new Drinking Water Stewardship Program under the *Clean Water Act*. This will allow incentives for early action to protect drinking water sources across the province, and for outreach and education to help all Ontarians do their part to protect drinking water sources from contamination. The government will invest another \$21 million for the following three years in the Drinking Water Stewardship Program.

Ontario a Leader on Drinking Water Protection

The Sierra Legal Defence Fund has ranked Ontario the leading jurisdiction in Canada in terms of protecting drinking water on the basis of its high treatment standards, containment standards, accredited labs for quality testing, operator certification and public reporting.

The Province has also committed \$120 million from 2004 to 2008 to fund source water protection planning to protect drinking water sources across the province.

The government supports the public's right to know about their drinking water systems. Its Drinking Water Portal provides, for the first time, a single user-friendly point of access to all critical drinking water information.

Natural Spaces and Resources

Ontario is blessed with some of the most enviable natural resources, forests, farmland and green spaces in North America. The Province is committed to working with municipalities and others to protect this rich natural heritage and economic resource.

The government is providing \$2 million to the Rouge Park Alliance. The Alliance works to protect, restore and enhance the natural, scenic and cultural values of the park in an ecosystem context, and to promote public responsibility, understanding, appreciation and enjoyment of this heritage.

The government will propose amendments to the *Niagara Escarpment Planning and Development Act* to allow better enforcement of the restrictions in the statute, further ensuring that development on the Niagara Escarpment is compatible with the natural environment.

In 2005, the government also launched the Natural Spaces Program, which recognizes the need to restore and protect natural areas across southern Ontario.

Biodiversity

Over the past year, the government has taken action on biodiversity by regulating new parks and conservation reserves, supporting natural heritage protection, launching an update of the Province's species-at-risk legislation, and working to protect and restore many fish and wildlife species.

Greenbelt

The *Greenbelt Act, 2005* enabled the creation of a Greenbelt Plan to protect from urban sprawl about 1.8 million acres of environmentally sensitive and agricultural land in the Greater Golden Horseshoe. The Greenbelt extends 325 kilometres from the eastern end of the Oak Ridges Moraine, near Rice Lake, in the east, to the Niagara River in the west. It includes 800,000 acres of land protected by the Niagara Escarpment Plan and Oak Ridges Moraine Conservation Plan.

Progress on Protecting Ontario's Natural Heritage

Today, Ontario's vast system of parks and protected areas totals 9.5 million hectares, and includes areas of magnificent old-growth forest, woodland caribou ranges, wilderness rivers, wetlands, and habitat for rare and endangered plants and animals.

In 2005, about 3.0 million tonnes of municipal and industrial, commercial and institutional waste were diverted through the 3Rs (reduce, reuse and recycle) program.

The Greenbelt is a key part of the government's commitment to environmental protection. It permanently helps to protect the water Ontarians drink and the air they breathe as well as some of Ontario's most valuable green spaces, farmland, forests, wetlands and watersheds. It also means that farmers can continue to grow food closer to home. Ontarians and visitors alike enjoy the Greenbelt's many recreation opportunities, including its trails and parklands.

The Province also provided \$25 million to the Friends of the Greenbelt Foundation, which is a not-for-profit organization that coordinates and funds activities such as the promotion of agriculture and viticulture, research, public education, land stewardship and land acquisition across the Greenbelt.

LOOKING AHEAD

While solid progress has been made on the environment, the Province recognizes that it needs to continue its work to sustain the high quality of life that Ontarians enjoy. This spring, the government will present a plan to establish a greener economy in Ontario, which addresses air quality and climate change.

SECTION F: EXPANDING OPPORTUNITIES FOR ECONOMIC GROWTH

OVERVIEW

A strong economy is the foundation of Ontarians' quality of life. Well-paying jobs are key to the prosperity and health of the province's families and communities.

In 2003, Ontario needed to improve its global competitiveness and was not investing in the skills and knowledge of its people.

Since taking office, the McGuinty government has pursued a balanced economic plan, investing strategically to strengthen the capacity of Ontario's people and businesses to compete in the global economy. By managing its own resources prudently and making needed investments in health care, education and infrastructure, the government has positioned Ontario as an innovative economy.

This Budget's initiatives build on the government's accomplishments through:

- **fostering a strong business climate** by proposing to accelerate the elimination of the capital tax to July 1, 2010 and reduce high Business Education Tax (BET) rates, and by continuing to modernize business and financial regulation
- **enhancing research and innovation** by providing support to innovation centres in Durham region, Kingston, Sudbury, Thunder Bay and Toronto
- **building a skilled workforce** through \$390 million in additional investments to promote quality in postsecondary education; strengthening the recently launched nearly \$1 billion per year Employment Ontario strategy by proposing the extension of the Apprenticeship Training Tax Credit; and increasing funding for the integration of new Canadians
- **investing in communities** by continuing the government's commitment to the Provincial–Municipal Fiscal and Service Delivery Review; doubling the Rural Infrastructure Investment Initiative; investing in transit infrastructure and affordable housing; and encouraging brownfield development
- **strengthening key sectors** by expanding access to advanced manufacturing funding and creating a new Ontario Manufacturing Council; providing ongoing support for forestry and agriculture; increasing funding for key cultural and tourism initiatives; and increasing training funding for small businesses.

These initiatives build on the government's progress, which includes:

- phasing out of the capital tax
- a \$1.7 billion commitment to boost innovation and commercialization
- a 22 per cent increase in postsecondary enrolment since 2002–03
- Employment Ontario — a nearly \$1 billion annual investment to provide seamless and coordinated training, apprenticeship and employment services
- an annual investment of \$146 million to help new Canadians get settled and join the labour market
- an auto strategy that has attracted over \$7 billion in total new auto investments
- \$350 million leveraged from the private sector in advanced manufacturing investments
- ongoing support for key sectors such as forestry and agriculture.

A CHANGING GLOBAL CONTEXT: FOSTERING A STRONG BUSINESS ENVIRONMENT

Maintaining a high standard of living in a world of increasing global competition is an ongoing challenge that will take the best efforts of the private sector, assisted by the government's contributions to a competitive business environment.

Competitiveness

Strengthening Ontario's competitiveness means creating a positive climate for business investment while ensuring that the government has the resources to invest in the people and future of the province. The overall cost of doing business in Ontario (including taxes paid by business) is lower than in most other major centres in North America and industrialized countries.¹

Ontario's competitiveness stems from the skills and education of its workforce; the quality of its public infrastructure and health care; the overall quality of life; and the health of the environment.

¹ *Competitive Alternatives 2006, KPMG's Guide to International Business Costs, www.competitivealternatives.com.*

Expanding Trade Opportunities

To help promote trade and competitiveness, the Ontario Government has undertaken a number of important initiatives, including expanding the number of Ontario international marketing centres in other countries. Premier Dalton McGuinty led a trade mission to India and Pakistan in January 2007 that resulted in the signing of numerous cooperation agreements, including several by universities, colleges and research organizations.

Ontario trade missions to Alberta are providing opportunities for Ontario manufacturers to build business relationships with the oil-sands sector.

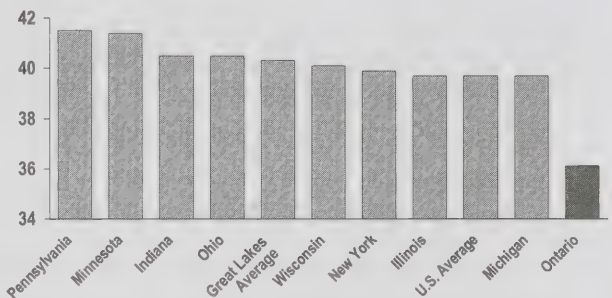
Eliminating the Capital Tax in 2010

The government is taking steps to further enhance the competitiveness of Ontario's tax system. In 2004, it legislated a plan to gradually phase out Ontario's capital tax by 2012. Recognizing the importance of attracting new investment to the province, in this Budget the government is proposing legislation that would eliminate the capital tax sooner — on July 1, 2010. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity*.

Ontario Has Competitive Corporate Income Tax Rates

Chart 14

CIT Rates (Per Cent)



Note: Statutory combined general federal provincial/state corporate income tax rates for 2007. Averages weighted by manufacturing value added. Michigan CIT rate equivalent.
Source: Ontario Ministry of Finance.

Business Education Tax Reduction

The government is announcing a \$540 million cut to high BET rates over the next seven years. This initiative will significantly enhance the competitive position of many Ontario businesses and strengthen the provincial economy overall. See Section B: *A Fair Property Tax System* for further details.

BUILDING ON ONTARIO'S INNOVATION ADVANTAGE

Ontario's future prosperity depends more than ever on investment in research and innovation. Whether created in public institutions or the private sector, it is critical that new innovative ideas achieve their commercial potential in a manner that is beneficial to the Ontario economy.

The government has made a strong commitment to research and commercialization by investing \$1.7 billion over five years to 2009–10, including \$527 million for the Ontario Research Fund and \$279 million for the Ontario Institute for Cancer Research. Highlights of new initiatives in this Budget include:

- \$21 million for Queen's University, which is working with the private sector to build an advanced research and innovation centre specializing in bioprocessing and biomaterials
- \$18 million for the Canadian Institute for Advanced Research, which is strengthening Canada's and Ontario's reputation for collaborative international research
- \$15 million to the Ontario Centres of Excellence, whose Energy Centre is helping business and academia work together to bring energy innovation to market for a cleaner environment
- \$15 million to the University of Toronto, which is advancing research in structural genomics — the study of human proteins to treat diseases such as cancer
- \$6 million to Lakehead University in Thunder Bay, which is building its capacity to contribute to future innovation for the new northern economy and to the competitive and sustainable development of Ontario's boreal forest
- \$3 million to the University of Ontario Institute of Technology, which is enhancing its ability to explore opportunities in hydrogen technology
- \$2 million to the Northern Centre for Advanced Technology in Sudbury, which has a solid track record for helping northern Ontario companies bring innovative products to market.

Ontario universities and research hospitals continue to perform cutting-edge research. The Province's 24 colleges of applied arts and technology are also increasingly engaged in applied research and innovation activities. While their primary role is technical and applied education to meet industry needs, they have continued to expand their applied research and development (R&D) activity in collaboration with industry and community partners.

The government is committed to strengthening the conditions that support and reward innovation. Through its \$160 million Ideas to Market strategy — announced in the 2006 Budget — the government is helping innovative companies develop and implement cutting-edge technologies that will strengthen Ontario's economic advantage.

The government is providing \$20 million in 2006–07 to the University of Toronto, which is working to develop its capacity for interdisciplinary research on the creation of jurisdictional economic advantage. The university's efforts will also be supported by an additional \$6 million per year in each of the next five years.

The Ontario Research and Innovation Council (ORIC) is a group of business and academic leaders formed to advise the Premier on Ontario's innovation agenda. Based on ORIC's recommendations and input from the broader research community, the Ministry of Research and Innovation released for consultation a draft strategic plan to strengthen innovation in Ontario. The government intends to release the results of this consultation, an Ontario Innovation Strategy, this spring.

BUILDING AN INNOVATIVE ECONOMY THROUGH A SKILLED WORKFORCE

Knowledge and skills are among Ontario's most important competitive advantages. An estimated 70 per cent of jobs in the future will require postsecondary education. The government's economic plan therefore focuses on strengthening Ontario's knowledge and skills advantage.

Ontario faces difficult labour-market challenges in the coming years. Rapid technological change is reshaping jobs in all sectors of the economy at an unprecedented pace. At the same time, mature workers are retiring in large numbers and labour-force growth will slow.

Ontario is meeting these challenges and nurturing the full potential of its citizens through effective postsecondary education, creative employment integration initiatives for new Canadians, and a responsive training and employment strategy.

Ontario's investments to date include:

- ❑ a historic \$6.2 billion investment in postsecondary education, through Reaching Higher; for further details on postsecondary education, see Section C: *Expanding Opportunities for Students*
- ❑ negotiating landmark federal–provincial agreements and new funding for employment, training and other services, including services for new Canadians
- ❑ modernizing and expanding the training system and launching Employment Ontario for easy access and more job opportunities
- ❑ improving training and job opportunities for new Canadians to help them use their skills in the labour market
- ❑ creating economic opportunity for at-risk youth, social assistance recipients and low-income workers through training and employment programs.

Modernizing and Expanding the Training System

A prosperous, knowledge-based economy needs skilled workers, which requires a strategy for effective and relevant skills training and other labour-market services. Through its employment and training strategy, the government also aims to improve economic opportunities for vulnerable Ontarians,

including the unemployed, the underemployed, new Canadians, low-income workers and social assistance recipients.

The centrepiece of Ontario's new approach is Employment Ontario, launched in January 2007. It will provide seamless and coordinated training, apprenticeship and other employment services. The Province has increased funding for its services to nearly \$1 billion annually through the transfer of \$525 million in resources under the Canada–Ontario Labour Market Development Agreement.

Through Employment Ontario, the number of people and businesses receiving services this year will grow from 500,000 to 900,000, and the number of service providers will grow from 470 to 1,200 — reaching all parts of the province. Job-threatened or laid-off workers will benefit from better coordination through a special Rapid Re-employment and Training Service. Workers, new Canadians and youth will have access to more flexible programs that support lifelong learning to meet changing workplace demands. Employers will have access to expanded services to help find the workers they need and encourage their investment in skills development.

Although the federal government has been slow to come to the table with the full amount of funding previously committed for labour-market training, Ontario has moved forward to expand its services to new clients and has made a number of innovative investments in priority areas. These include the introduction and extension of a tax credit for hiring apprentices; significant investments in bridge training and other labour-market integration services for new Canadians; and measures to assist at-risk youth, Aboriginal Peoples and many other Ontarians who face barriers but are ineligible for Employment Insurance.

Apprenticeship helps ensure that Ontario has skilled tradespeople and gives young people more opportunity. Several government initiatives increase access to apprenticeship, including a 25 to 30 per cent refundable Apprenticeship Training Tax Credit (ATTC) to encourage businesses to hire and train apprentices, introduced in 2004. This Budget proposes to extend the ATTC to eligible apprentices who start employment before January 1, 2012 and adds six more qualifying skilled trades. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity* for further details.

Expansion of Apprenticeship

- \$100 million in annual funding for apprenticeship; on track to meet the annual goal of 26,000 new registered apprentices by 2007–08
- \$4.5 million for 1,500 scholarships of \$1,000 and employer signing bonuses of \$2,000 to help at-risk youth enter apprenticeships
- \$8.25 million for the Ontario Youth Apprenticeship Program, providing opportunity for 24,000 students in 2006–07, up from 12,700 in 2002–03
- proposed extension of the Apprenticeship Training Tax Credit and the addition of the following skilled trades: entertainment industry power technician; process operator–power; tractor-trailer commercial driver; exterior insulated finish systems mechanic; information technology call centre inside sales agent; and information technology call centre customer care agent.

The 2006 *Economic Outlook and Fiscal Review* announced assistance to workers and communities most affected by slower growth in the economy through a targeted economic stimulus package. It includes over \$20 million in 2006–07 to assist laid-off workers with training, job placement and other employment services. Rapid re-employment services are helping laid-off workers in such communities as London, Windsor, Smiths Falls and Nipigon.

Through programs that improve skills and provide other employment supports, Ontario is also helping social assistance recipients find jobs and fully share in the province's prosperity. For additional information, see Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families*.

Success for Students is a key education policy that will ensure more Ontario youth graduate from high school with improved future job prospects and earnings. See Section C: *Expanding Opportunities for Students* for further details. In addition, the government is providing community-driven safety and employment initiatives for at-risk youth. These are discussed in Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families*.

Breaking Down Barriers for New Canadians

New Canadians account for 29 per cent of Ontario's labour force. Their successful integration into the job market becomes increasingly important as they bring needed skills and international connections.

Ontario is investing \$146 million annually in services and new programs to help newcomers get established and speed up their successful integration into the labour market.

In November 2005, Ontario negotiated the first-ever Canada–Ontario Immigration Agreement, providing \$920 million over five years for settlement and language training. In 2006–07, the federal government committed \$182 million to jointly planned services in Ontario.

The government will implement a pilot Provincial Nominee Program allowing Ontario to nominate individuals for permanent residence, based on its labour-market priorities. The government will be proposing legislation to assist in the implementation of this pilot. The Province is also negotiating a Temporary Foreign Workers annex with the federal government, to identify workers required to fill short-term skills needs.

Breaking Down Barriers: How Ontario Supports New Canadians

Better Information and Settlement Support

- Global Experience Ontario, a new resource centre to help new Canadians enter regulated professions
- a new web portal, www.ontarioimmigration.ca
- three new sites providing Employment Ontario services in Brampton, Markham and Toronto
- an ongoing public awareness campaign to promote services for newcomers
- a 29 per cent increase in funding, reaching \$5.3 million, for the Newcomer Settlement Program, administered through 81 community settlement agencies.

Training and Job Access

- a new *Fair Access to Regulated Professions Act, 2006*
- a new Office of the Fairness Commissioner established and Jean Augustine nominated as first-ever Commissioner
- \$53 million invested in over 90 innovative bridge-training programs
- \$53 million annually for English as a Second Language/French as a Second Language classes
- expansion of programs that connect employers with newcomers
- \$53 million in 2006–07 for the international medical graduates (IMG) program, up from \$16 million in 2003
- a new six-month internship program in the Ontario Public Service and Crown agencies
- new loans of up to \$5,000 to cover training, assessment, textbooks and exam costs.

MODERN BUSINESS AND FINANCIAL REGULATION

Ontario is modernizing its business and financial regulation to maintain an attractive business climate, stay ahead of global markets and build on Ontario's economic advantage. A competitive regulatory framework protects consumers and investors, and supports a positive business climate and growing economy.

To help support a growth-oriented business environment, the Ontario Government:

- has passed the *Mortgage Brokerages, Lenders and Administrators Act, 2006*, which replaces the *Mortgage Brokers Act*, and has asked the Financial Services Commission of Ontario to develop new educational requirements in consultation with stakeholders
- is proposing amendments to the *Credit Unions and Caisses Populaires Act, 1994*, to modernize the regulatory framework so the sector can continue to compete effectively in the financial services marketplace; consequential amendments to other statutes are also proposed
- is proposing amendments to the *Pension Benefits Act* to permit categories of multi-employer pension plans to be established to, among other things, parallel certain categories of pension plans in the *Income Tax Act* (Canada)

- has established an Expert Commission on Pensions to review pension plan funding requirements, consult with Ontarians and make recommendations to ensure the Province's employment pension system remains sustainable
- has passed legislation to allow Ontario farm mutuals and other Ontario-incorporated insurers to operate under investment and corporate governance rules similar to those at the federal level and is proposing to implement these changes this year; as a result of changes made to the *Insurance Act*, consequential and technical amendments are proposed for several statutes
- is investing \$0.5 million annually starting in 2007–08 through the Ministry of Economic Development and Trade, to streamline approval processes and modernize the regulatory regime, making it more efficient and effective for business
- has implemented the *Securities Transfer Act, 2006* to update Ontario's laws on the transfer of securities held in electronic form
- has signed a memorandum of agreement with the federal government that would transfer administration of Ontario's corporate income tax and capital tax to the Canada Revenue Agency, effective for taxation years ending after 2008. Enabling legislation, if approved, would lead to one tax form, one tax administration and one set of tax rules. Corporations would save \$90 million annually in Ontario corporate income tax and up to an additional \$100 million annually in compliance costs. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity* for additional information
- is working with its partners to offer a wide range of government information for business through ServiceOntario — improving access to important information, government forms and services, including registering, changing and searching for information; see Section H: *Expanding Opportunities through a Modern and Efficient Government*
- is engaging other jurisdictions to move to a common securities regulator
- is streamlining securities regulation by working to expand harmonized approaches across jurisdictions, pending a common securities regulator; the government is proposing measured reforms to the *Securities Act* in relation to the regulation of takeover bids and issuer bids, prospectus disclosure requirements and other technical changes
- is protecting investors through implementing civil liability for secondary-market disclosure, more robust corporate and investment fund governance, and enhanced financial reporting
- has approved new securities rules to ensure more timely processing of securities trades in our capital markets. Completing trades in a tighter timeframe will mean more efficient markets and reduced financial system risk.

Sharpening Canada's Competitive Edge through a Common Securities Regulator

Efficient capital markets are critical to underpin strong economic performance in today's global economy.

In Canada's relatively small equity market, only 16 per cent of public companies benefit from access to investors in all provinces. Fragmented regulation makes it unduly difficult and costly for the rest, including many small companies, to raise money.

Canada's current framework of 13 provincial and territorial securities regulators administering 13 sets of securities laws fosters duplicative, inconsistent and burdensome regulation.

Recent reports have noted the success of principles-based regulation in the United Kingdom. Calls for a similar regulatory approach in U.S. capital markets underscore Canada's need for a responsive regulation framework that can keep pace with the competitive global economy. A common securities regulator would help drive change and develop a coherent Canadian response to providing sound investor protection while facilitating the raising of capital.

Canada needs a common securities regulator to fully realize its economic growth opportunities. Gerry Phillips, as the Minister responsible for securities regulation, will continue to spearhead Ontario's leadership role in moving towards a common securities regulator.

The government is committed to strengthening Canada's economic union by eliminating barriers to interprovincial economic activity, and is studying the merits of the 2006 Alberta–British Columbia Trade, Investment and Labour Mobility Agreement.

INVESTING IN STRONG COMMUNITIES

Ontario's ability to provide a high quality of life and seize opportunities for prosperity depends on diverse communities where individuals, businesses and governments interact. The government is promoting strong and adaptable communities by investing in strategic infrastructure projects, improving health and education resources, fostering a positive business climate, and working with them to address unique local challenges.

The government will continue to make investments in local communities and regions across the province and work with municipal partners to determine the best approach to funding and delivery of high-quality programs and services for citizens.

Provincial–Municipal Fiscal and Service Delivery Review

The Province and municipalities are undertaking a review of the provincial–municipal relationship aimed at identifying a new fiscal and service delivery partnership for the 21st century.

A report will be released in the spring of 2008, and will include recommendations for next steps and implementation. The government is committed to the Review, which will set the stage for a sustainable approach for both orders of government to deliver and fund services in Ontario in the 21st century.

A website outlining the Review's progress and seeking public input can be accessed through the Ministry of Municipal Affairs and Housing at www.mah.gov.on.ca.

Support for Communities

The government is announcing a plan to cut high BET rates by \$540 million. The economic benefits of these cuts will be widespread and result in increased investment, jobs and productivity. See Section B: *A Fair Property Tax System* for further information.

The government is also announcing a plan to phase out Greater Toronto Area pooling, which will eliminate the \$200 million burden that this program places on the municipal property tax bases of contributing municipalities. For more details, see Section B: *A Fair Property Tax System*.

In 2006–07, Ontario will invest \$277 million for transit infrastructure, distributed to municipalities on the basis of transit ridership. Ontario will also provide \$75 million to municipalities, also to be distributed on the basis of transit ridership, for public transit capital.

To assist low-income families, the government proposes to immediately provide \$127 million to municipalities for new affordable housing or to rehabilitate existing housing.

Municipalities would also benefit from the proposed Ontario Child Benefit (OCB). The Province would pay the entire cost of the OCB, including its administration. This will save municipalities \$15 million annually in social assistance costs when the OCB is fully implemented in July 2011. Moreover, enhancements to the OCB in the future would not create new costs for municipalities.

The government is announcing a comprehensive reform package that would, if passed, address the regulatory and liability barriers to brownfields redevelopment and help protect the public interest. The government is providing \$11 million to Hamilton, Cornwall, Brantford, St. Catharines and the University of Ottawa. See Section E: *Expanding Opportunities for a Greener Ontario* for further details.

In 2007, through the following initiatives, the government is investing more than \$1.9 billion in ongoing operating support to municipalities:

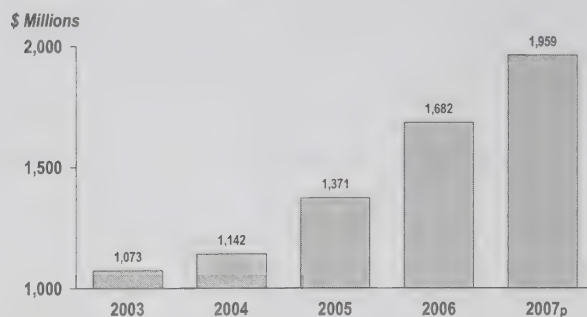
- the Ontario Municipal Partnership Fund (OMPF), which will transfer \$843 million in 2007, or \$225 million more than 2004 transfers under its predecessor program, the Community Reinvestment Fund (CRF)
- making two cents per litre of provincial gasoline tax available for public transit. In 2007, \$313 million is being distributed to 86 transit systems that provide service in 104 communities across the province, for a total of more than \$1.6 billion by 2010
- increasing the Province's share of public health funding from 50 per cent in 2004 to 75 per cent in 2007
- moving towards a 50:50 sharing of the cost of municipal land ambulance services by 2008.

In addition, the following initiatives implemented since 2003 exemplify the Province's commitment to building strong communities through new, more effective partnerships with municipalities:

- investing \$1.2 billion in public transit, roads and bridges through Move Ontario, which includes \$400 million in 2006 for municipal roads and bridges, with an emphasis on rural and northern communities; see Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure*
- providing a predictable source of funding for the renewal of municipal bus fleets
- contributing \$298 million towards the \$900 million Canada–Ontario Municipal Rural Infrastructure Fund (COMRIF); see Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure*
- the *City of Toronto Act, 2006*, which sets out a broad, permissive legislative framework for Toronto
- the *Municipal Statute Law Amendment Act, 2006* — providing local governments with broad new powers and legislative freedoms that allow municipalities to better deliver services to their communities
- the *Planning and Conservation Land Statute Law Amendment Act, 2006*, which reforms the Ontario Municipal Board and enhances community participation in local planning.

Ongoing Operating Support to Municipalities Is Increasing

Chart 15



Includes funding provided to municipalities through: OMPF/CRF, provincial gasoline tax, land ambulance and public health.
p = projected.

Sources: Ontario Ministries of Finance, Transportation, and Health and Long-Term Care.

Healthy and vibrant urban areas are key to the Province's global competitiveness and, increasingly, are also where most Ontarians live and work. They offer large markets and populations, institutions, facilities and infrastructure that support diversification, efficient knowledge transfers, and a large and diversified workforce.

Community Justice

The government is committed to making Ontario's communities safer and is providing more than \$3 billion annually for the Justice Sector, primarily for prosecuting crime and for court services, legal aid, policing and correctional facilities. This funding will continue to strengthen communities, increase access to frontline services and enhance community safety.

In this Budget, the government is also announcing additional funding, starting in 2007–08, of \$27 million for key initiatives that include:

- ❑ \$15 million for Legal Aid Ontario, primarily to provide additional legal services for vulnerable Ontarians, including women and children, to increase the legal aid tariff rate and address the impact of guns/gangs cases
- ❑ \$4 million to promote a healthier and more diversified correctional services workplace
- ❑ \$4 million for 30 new justices of the peace to assist municipalities in addressing backlogs relating to *Provincial Offences Act* matters
- ❑ \$3 million to modernize the human rights system, including additional funding for legal services through a new Human Rights Legal Support Centre and funding for public education, public advocacy and research
- ❑ \$1 million for a one-year pilot project in Stratford to target producers and traffickers of methamphetamine (crystal meth) and dismantle their labs.

Justice Sector spending will continue to be focused on strengthening communities, improving frontline services and building stronger, safer communities.

This new funding builds on the \$51 million announced in 2006 for the Enhanced Anti-Gun and Gang Violence Strategy, which included funding to help police and prosecutors investigate and prosecute gun crimes.

Strong Rural Communities

The government is making strategic investments that will help rural communities foster partnerships and pursue innovative approaches to challenges and opportunities. These investments promote vibrant rural communities through better health, a greener environment, success for rural students, improved infrastructure and support for key sectors. For example, Ontario recognizes the important role of the farming and food processing sector through investments in market development, skills training and farm income stabilization.

In the 2007–08 fiscal year, base expenditures by the Ontario Ministry of Agriculture, Food and Rural Affairs (OMAFRA) will reach a new high of \$876 million.

New initiatives announced in this Budget include:

- investments in rural infrastructure, such as an additional \$70 million for the Rural Infrastructure Investment Initiative — doubling the \$70 million announced in September 2006 — and \$10 million to help expand broadband coverage in rural southern Ontario by leveraging community and private-sector investments; see Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure*
- the \$540 million plan to cut high BET rates. Businesses in rural municipalities will benefit from an average 26 per cent reduction in provincial business education taxes by 2014.

In 2007, rural municipalities will receive \$472 million through the Ontario Municipal Partnership Fund (OMPF).

Ontario's Rural Plan, "Strong Rural Communities: Working Together for Success," first published in 2004, outlines a framework under which the Province and rural municipalities can partner to support sustainable rural economies. On February 26, 2007, Ontario released its second progress report on the Rural Plan. It highlighted examples of recent investments, such as:

- investments in rural youth through the Rural Summer Jobs Service program; in 2006, more than 3,600 students, aged 14 to 24, gained valuable experience and work skills from community employers with the help of this program
- \$28.2 million, since 2004, through the Rural Economic Development Program to help communities complete local economic development projects
- significant investments in rural infrastructure in 2006, with \$188 million under Move Ontario for roads and bridges; and \$85 million for repairs and renovations in schools under the Good Places to Learn renewal initiative.

A Strong Northern Economy

The government is working with northerners to create a dynamic future for the region by investing in initiatives that build on its rich resource base; and in health, education, youth, infrastructure and northern businesses.

Northern communities and businesses are committed to transforming the region's economy and realizing its potential. This Budget announces strategic investments to support these efforts and build the foundation for the region's new economy, including:

- ❑ \$2 million to the Northern Centre for Advanced Technology in Sudbury
- ❑ \$6 million to Lakehead University, which is building expertise in the bioeconomy related to the boreal forest and is positioned to make even more significant contributions to the new northern economy; see Section E: *Expanding Opportunities for a Greener Ontario*
- ❑ providing an additional \$3.6 million in 2007–08 to increase the operating subsidy of the Ontario Northland Transportation Commission (ONTC) to \$19.7 million; this will allow ONTC to improve rail service
- ❑ the \$540 million plan to cut high Business Education Tax (BET) rates. Businesses in northern municipalities will benefit from an average 32 per cent reduction in provincial business education taxes by 2014.

In addition, Ontario will continue to work with the federal government, the Northern Ontario Heritage Fund Corporation (NOHFC) and other partners to establish the Molecular Medicine Research Centre in Thunder Bay.

Northwestern Ontario business and community organizations are working together to build a prosperous future in the face of restructuring in key sectors. The government will appoint an economic facilitator to engage in discussions with local stakeholders and governments at all levels to help the northwest find solutions to their challenges and build a successful future.

These investments build on existing government initiatives in northern Ontario, such as:

- ❑ \$1.8 billion, through ReNew Ontario, for the renewal and expansion of highways in northern Ontario; key projects include the widening of Highways 11 and 69 to North Bay and Sudbury

Northern Employment on the Rise

Over the past year (February 2007 compared to February 2006), employment in northern Ontario increased by 12,900 jobs despite the negative effects of the high Canadian dollar and restructuring in the forest products sector.

Sources: Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

respectively; building a new Highway 11/17 corridor west of Thunder Bay; and widening Highway 17 to four lanes east of Sault Ste. Marie

- ❑ \$283 million through the Ontario Municipal Partnership Fund in 2007 to support northern communities
- ❑ ongoing investments of the NOHFC, which works with northern entrepreneurs and businesses to foster private-sector job creation
 - in January 2007, the NOHFC announced a renewed focus for its Emerging Technology Program to encourage investment in projects aimed at bringing broadband Internet and cellular service to most of the north within three years
- ❑ the Northern Ontario School of Medicine, which opened in 2005 and is the first new medical school to open in Canada in over 30 years
- ❑ \$15 million to support geological mapping, which will help open the mining potential of the Far North
- ❑ \$10 million to support the launch of the new Centre for Excellence in Mining Innovation at Sudbury's Laurentian University
- ❑ \$4 million to establish a Bio-Energy Research Centre in Atikokan
- ❑ \$2.2 million funded by the NOHFC towards the development of the Thunder Bay Cancer and Cardiac Research Centre
- ❑ Go North's Communities Investment Readiness program, which has provided funding to 31 initiatives for the development of community tools to attract investors. Participating municipalities include North Bay, Timmins, Sault Ste. Marie, Thunder Bay and Sudbury.

Aboriginal Peoples

The government is working on initiatives to close the socioeconomic gap between Aboriginal Peoples and other Ontarians.

- ❑ In June 2006, the government released draft guidelines for ministries on consultation with Aboriginal Peoples related to rights and treaty. This Budget includes \$7 million to support the government's capacity to engage in productive consultations with Aboriginal Peoples.
- ❑ The government launched the Aboriginal Education Strategy, investing \$13 million to improve achievement by First Nations, Inuit and Métis students.

- The government is allocating \$80 million to housing for Aboriginal Peoples living off reserve; see Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families*.
- The Province is investing \$2 million to support the implementation of “Keeping the Land, a Land Use Strategy” for the Whitefeather Forest in Ontario’s Far North, in collaboration with the Pikangikum community. Keeping the Land has been created in good faith between Pikangikum First Nation and the Government of Ontario. Rooted in mutual respect for the aspirations of both partners, this strategy provides guidance for future land use activities in the Whitefeather Forest and adjacent areas.

The First Nation community of Attawapiskat will benefit from the construction of Ontario’s first diamond mine and from the creation of 375 full-time jobs once the facility begins operations in the spring of 2008.

A STRATEGY TO FURTHER BOOST JOBS AND ECONOMIC RENEWAL

The slowdown in economic growth in the second half of 2006 prompted the government to provide additional assistance to laid-off workers and accelerate infrastructure investments to promote job creation in areas of the province most affected. In its *2006 Economic Outlook and Fiscal Review*, the government allocated over \$190 million in new funding to strengthen the economy in four areas.

Economic Stimulus in the 2006 Economic Outlook and Fiscal Review

Providing Focused Training and Job Services – over \$20 million

- sending special rapid re-employment teams into communities where plants have closed to help develop action plans for affected workers
- providing customized training, skills upgrading, job placement and job relocation services
- providing workplace literacy programs to help workers learn new processes and technologies
- helping laid-off apprentices find new placements and accelerate their in-school learning
- funding additional bridge training programs for new Canadians.

Fast-Tracking Infrastructure Investments – nearly \$150 million

- fast-tracking a number of infrastructure investments, generating immediate economic activity and job creation.

Encouraging Ontario Tourism – \$22 million

- supporting conventions, festivals and events in the province, and introducing a new campaign to encourage Ontarians to travel and vacation in Ontario, boosting economic activity and tourism-related jobs.

Strengthening Interprovincial Trade

- strengthening interprovincial trade links to match industrial needs in Alberta with industrial capacity in Ontario, and exploring the merits of the Trade, Investment and Labour Mobility Agreement (TILMA) between British Columbia and Alberta.

While these investments were designed to target affected families and communities, the initiatives have bolstered the province's overall economic performance and fast-tracked social, community and economic capital investments to deliver immediate jobs and build vital infrastructure.

Through this strategy, the government has funded over 3,000 social infrastructure projects that benefit vulnerable populations. Capital investments also included funding for over 20 courthouse and coroner's offices, over 10 citizenship organizations, and nearly 35 municipal organizations such as community recreation facilities, heritage facilities, art galleries, museums, libraries, and water and wastewater treatment facilities. Fifteen colleges, including nine located in northern and eastern Ontario, have benefited from funding to improve their facilities while creating local jobs. Rapid re-employment teams have stepped in to help laid-off workers in communities such as London, Windsor, Smiths Falls and Nipigon.

New funding has supported Ontario festivals and events and a new campaign to market Ontario travel destinations to Ontarians.

In this Budget, the government is further supporting the infrastructure needs of the province, accelerating capital investments, building on Ontario's economic strengths and addressing government priorities. For more details, see Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure* and for investments in vulnerable populations, see Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families*.

ENHANCING GROWTH IN ONTARIO'S INDUSTRIAL SECTORS

The composition of Ontario's economy continues to evolve, responding to changes in technology, demand and competition, and reflecting long-term trends similar to other developed economies. While employment and output have grown on the goods-producing side of the economy, the services sector has experienced much faster growth — increasing its role and contribution to Ontario's employment and output.

Ontario's investments in infrastructure, postsecondary education and training, and innovation form the critical foundation on which all sectors can build capacity to add value and improve competitiveness. The government has also undertaken strategic initiatives to help Ontario sectors in their transition to higher-value-added production and increased competitiveness.

Supporting Ontario's Small Business Sector

Small and medium-sized businesses are an important part of the Ontario economy, accounting for nearly 60 per cent of employment in the province. The government is committed to encouraging a dynamic and entrepreneurial small business sector.

Over 500,000 businesses across the province will benefit from the reductions in high BET rates. Ninety-seven per cent of these are small businesses.

By 2008, capital tax will be eliminated entirely for more than 14,000 additional small and medium-sized businesses.

In 2006–07, the government is providing \$2.2 million to the Canadian Youth Business Foundation — an organization that helps provide start-up mentoring, financing and business resources to young Canadians, ages 18 to 34, to create their own successful businesses.

To help reduce tax compliance costs for business, Ontario and the federal government have signed an agreement that would transfer administration of Ontario's corporate income tax and capital tax to the Canada Revenue Agency. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity* for additional information.

Tax Measures to Help Small Business

- the \$540 million plan to cut high Business Education Tax (BET) rates
- the small business deduction, which reduces Ontario's general corporate income tax rate for small Canadian-controlled private corporations (2006): \$900 million
- the Employer Health Tax exemption for businesses with fewer than 50 employees (2006): \$590 million
- Ontario's capital tax deduction and an exemption from capital tax for credit unions, caisses populaires, family farm corporations and family fishing corporations (2006): \$300 million
- a 10 per cent refundable tax credit for small corporations performing R&D in Ontario (2006): \$180 million.

The Province's array of apprenticeship and skills training programs address potential skills shortages, and it is taking further measures to expand Ontario's skilled labour supply. The new Ministry of Small Business and Entrepreneurship, created in May 2006, is helping to promote the success of small and medium-sized businesses in Ontario. It will also help encourage and promote the entrepreneurial spirit and skills that are vital to the future prosperity of the province.

Manufacturing

Ontario's manufacturing sector is the second largest in North America after California. At present, some of Ontario's manufacturing industries face serious competitive challenges from lower labour-cost jurisdictions while adjusting to a stronger Canadian dollar and higher energy costs.

To expand the economic benefits leveraged through the Advanced Manufacturing Investment Strategy (AMIS), the Ontario Government will lower the investment project-size threshold for loan applications to a minimum of \$25 million or 100 jobs created or retained. This will enable more small and medium-sized manufacturers to participate.

The government recognizes that predictable and stable electricity prices enhance the competitiveness of Ontario's manufacturing sector as well as other sectors. This includes initiatives to secure the province's electricity supply as well as pricing measures such as the price regulation of Ontario Power Generation's

(OPG) nuclear and large hydroelectric assets and a transitional revenue limit on most of OPG's output from the rest of its generating stations. See Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure* for further details.

The government appreciates the challenges that manufacturers face and how difficult it has been for employees facing job loss or uncertainty. In response, it is providing support for affected workers including retraining, job search assistance and vocational counselling.

Advanced Manufacturing Investment Strategy: Supporting Modernization, Innovation and Energy Efficiency

The Advanced Manufacturing Investment Strategy (AMIS) is providing \$500 million in loans to encourage manufacturers to invest in leading-edge technology and processes that will attract investment; reduce waste, energy and environmental emissions; and create jobs.

To date, about \$34 million in AMIS loans have leveraged almost \$350 million in private-sector investment, creating and retaining 2,700 jobs.

Manufacturers receiving AMIS funding to date include various industries and areas of the province:

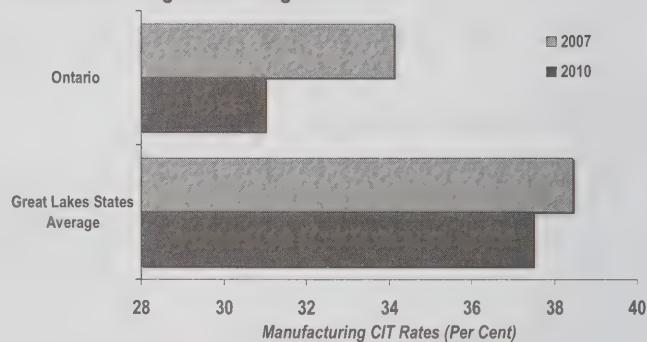
- Diamond Aircraft Industries in London; Messier-Dowty Inc. in Ajax; Procter and Gamble Inc. in Brockville; FAG Aerospace Inc. in Stratford; Flakeboard in Sault Ste. Marie; Koolatron in Brantford; and Roxul in Milton.

The third round of calls for proposals from manufacturers for AMIS funding will close on April 12, 2007.

Low corporate income tax rates (CIT) for manufacturers keep Ontario competitive with neighbouring jurisdictions, offering additional support for the sector. Ontario's combined federal-provincial CIT rate for manufacturers is currently more than four percentage points below the average combined federal-state rate in the U.S. Great Lakes States. As well, once the phased-in federal income tax rate cuts in both Canada and the United States are fully implemented, the combined CIT rate for manufacturers in Ontario will be over six

percentage points lower than the combined average rate for manufacturers in the U.S. Great Lakes States. That, together with the proposed accelerated elimination of the capital tax and the \$540 million cut in high BET rates, would make for a tax system that contributes to a positive investment climate for the manufacturing sector. The agreement to transfer administration of Ontario's corporate income tax and capital tax to the Canada Revenue Agency would also benefit the manufacturing sector. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity* for further details.

**Ontario's Tax-Rate Advantage for
Manufacturing Is Growing** Chart 16



Notes: Statutory combined federal-provincial/state corporate income tax rates.
Averages weighted by manufacturing value added.
Source: Ontario Ministry of Finance.

This Budget is announcing the creation of a new Ontario Manufacturing Council that will provide regular updates to the Minister of Economic Development and Trade on the state of this key economic sector.

Tax Measures that Benefit Ontario's Manufacturing Sector

- a \$540 million plan to cut high Business Education Tax (BET) rates
- a five per cent rate cut in Ontario's capital tax beginning in 2007
- a proposal to accelerate the elimination of the capital tax to July 1, 2010
- a doubling of the non-capital loss carry-forward period from 10 to 20 years
- a corporate income tax (CIT) rate that is two percentage points below the general CIT rate
- a 25 per cent refundable tax credit for hiring apprentices; 30 per cent for small businesses
- corporate tax incentives for R&D, including a proposed 4.5 per cent non-refundable tax credit for taxation years ending after 2008
- a retail sales tax (RST) exemption for production machinery and equipment, reinforced concrete used to make production machinery and equipment, and materials incorporated into goods for sale.

The need for advanced manufacturing and innovation is particularly important in the auto sector. The Province recognizes it must continue to work with key auto industry players to develop the automotive products of the future.

Ontario Automotive Investment Strategy (OAIS)

Ontario's strategic investments, including the \$500 million Ontario Automotive Investment Strategy (OAIS), have attracted over \$7 billion in investments supporting skilled, high-paying jobs:

- General Motors: Oshawa, St. Catharines, Ingersoll — \$2.5 billion
- Linamar: Guelph — \$1.1 billion
- Toyota: Woodstock — \$1.1 billion (first Ontario greenfield auto plant in almost 20 years)
- Ford: Oakville — \$1 billion
- DaimlerChrysler: Windsor, Brampton — \$768 million
- Navistar: Chatham, Windsor — \$270 million
- Honda: Alliston — \$154 million
- Nemak: Windsor — \$100 million
- Valiant: Windsor — \$93 million.

Resource Industries

Mining

Ontario's dynamic mining industry is recognized throughout the world. Some of the earth's richest deposits of nickel, gold, copper and silver have been discovered in the province. Recently, De Beers Canada started construction towards opening Ontario's first diamond mine near Attawapiskat, with a planned total capital investment of \$982 million.

This Budget proposes to introduce a royalty on diamonds that will be competitive with other Canadian diamond-mining jurisdictions. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity*.

The mining industry is enjoying an exceptional boom and has a bright future, owing to robust global demand. In 2006, Ontario produced roughly \$9.4 billion in metals, non-metallic minerals and aggregates.

In addition, Toronto is one of the world's premier centres of mining finance, with over 1,200 mining companies listed on the TSX Group's Toronto-based stock exchanges.

Mineral exploration in Ontario roughly tripled between 2001 and 2006, helping to identify new reserves and extend the life of existing mines.

Since 2003, the Ontario Government has worked to support the mineral sector through initiatives to attract investment in exploration and mining, including:

- launching Ontario's Mineral Development Strategy to enhance the sector's global competitiveness, while creating new opportunities for Ontarians
- investing \$60 million over six years for the cleanup of abandoned mines to protect the public and the environment
- committing \$15 million, over three years, for geological mapping in the Far North

Competitive Tax Regime Supports Ontario's Mining Sector

- a three-year mining tax holiday on the first \$10 million of profits generated by a new mine or a major expansion of an existing mine
- a 10-year mining tax holiday on the first \$10 million of profits generated by a new mine opened in a remote Ontario location
- a reduction in the Ontario mining tax rate from 10 to 5 per cent for new remote mines in Ontario
- a 25 per cent "resource allowance" deduction for corporate income tax purposes
- to help mineral exploration companies raise capital, Ontario offers a 100 per cent flow-through share deduction for personal income tax purposes
- a five per cent refundable Ontario tax credit for eligible mineral exploration expenses.

- ❑ investing \$10 million to help establish the Centre for Excellence in Mining Innovation at Laurentian University in Sudbury
- ❑ helping create the Ontario Mineral Industry Cluster Council.

Forest Products Sector

Ontario's forest products sector is vital to the province's economy, particularly in northern Ontario, where it provides employment for close to 25,000 people and is the mainstay of many communities.

Global demand for wood and paper products continues to grow at a healthy rate and Ontario has many experienced workers, close proximity to key markets and a large resource base. Nevertheless, the industry is restructuring in the face of a number of challenges: a strong Canadian dollar; increasing supplies of low-cost plantation-grown fibre abroad; a slowing U.S. housing market; and weakening North American demand for newsprint and office papers.

Since 2005, the government has announced more than \$1 billion in assistance for the forest products sector, to help lever investments and improve its competitiveness.

As well, the refund of softwood lumber duties under the Canada–U.S. Softwood Lumber Agreement should help improve the situation of mills that were affected negatively by the softwood dispute.

Agriculture

Ontario has the largest agriculture sector in Canada, employing about 100,000 people in 2006. The sector is highly diversified and benefits from proximity to markets, a favourable climate and good soils.

Like other sectors, farming is adapting to competitive challenges in a rapidly changing global marketplace.

Over \$1 Billion in Forest Products Sector Support Announced by Ontario

- \$350 million in loan guarantees to stimulate new investments in value-added manufacturing, energy conservation and energy co-generation
- \$150 million in Forest Sector Prosperity Fund grants to leverage new capital investments in various areas
- \$140 million in electricity price rebates for northern Ontario pulp and paper mills that purchase a minimum of 50,000 megawatt hours annually and commit to increased energy efficiency
- \$75 million annually for the construction and maintenance costs of primary and secondary forest access roads
- \$70 million in a one-time stumpage fee refund for 2005–06
- \$10 million annually by 2007–08 to enhance the Forest Resource Inventory
- \$3 million annually for three years in reduced stumpage fees for poplar veneer and white birch
- \$1 million annually beginning in 2006–07 for an Ontario Wood Promotion program to enhance value-added manufacturing.

The Province is therefore working to maintain a strong, sustainable farm sector. In the 2007–08 fiscal year, base expenditures by the Ontario Ministry of Agriculture, Food and Rural Affairs (OMAFRA) will reach a new high of \$876 million.

Ontario is helping farmers open new markets and enhance their presence in existing markets.

The use of farm and forest products in the auto sector is an emerging area of opportunity in the bioeconomy. The government is providing \$6 million in 2006–07 to the Ontario BioAuto Council, a multi-industry initiative to position the province as a global leader in manufacturing auto parts and other materials from agricultural and forestry feedstocks. This builds on the Premier's announcement on March 8, 2007, of an investment of over \$5.9 million in the Ontario BioCar Initiative, a research project to turn Ontario's harvest into viable materials for the auto industry.

The government is also providing \$2.5 million to a number of Ontario agri-food organizations that fund marketing initiatives for Ontario farm products, and \$200,000 to the Organic Council of Ontario, which promotes industry development activities. Going forward, Ontario will provide \$10 million for a strategy to raise consumer awareness and promote consumption of food produced in the province.

The Premier's announcement in 2006 of a \$185 million investment in rural Ontario included new funding for the Canadian Agricultural Income Stabilization program, which will bring total OMAFRA expenditures for farm income stabilization and support to more than \$1 billion over the 2003–04 to 2006–07 fiscal years. Ontario farmers also receive favourable treatment under a number of taxes.

As well, as part of the broader rural community, the farm sector benefits from a number of other government programs. Ontario's efforts to encourage ethanol production is one example. On January 1, 2007, Ontario's Renewable Fuels Standard came into effect, requiring an average of five per cent ethanol in gasoline. To complement this initiative, the government is providing \$520 million over 12 years in capital and operating assistance to encourage increased ethanol production in Ontario.

Another example is the government's commitment to the development of renewable sources of electricity generation and efforts to encourage renewable energy production through programs such as net metering and the standard offer program. See Section D: *Expanding Opportunities for a Greener Ontario* for further details.

The first recipients of the Premier's Award for Agri-Food Innovation Excellence — reported in the 2006 Ontario Budget to recognize innovation in agriculture with awards totalling \$2.5 million over five years — were announced at the Premier's Agri-Food Summit on March 8, 2007.

- The \$100,000 Premier's Award of Excellence for Agri-Food Innovation went to David VanderDussen. Mr. VanderDussen developed Mite-Away II, an environmentally friendly product, which is exported around the world, to protect honeybees from mite infestations.

- The \$50,000 Minister's Award was presented to Fritz and Paul Klaesi, who pioneered the use of technology that generates electricity from manure.

Highlights of Ontario Support for Farmers

- OMAFRA Expenditures for Farm Income Stabilization and Support¹ (2003–04 to 2006–07): \$1.12 billion
- Farm Property Class Tax Rate Reduction² (2006): \$300 million
- Retail Sales Tax Exemption for Agricultural Goods (2006): \$250 million
- Fuel Tax Exemption for Coloured Fuel Used in Farm Equipment (2004): \$43 million
- \$500,000 Lifetime Capital Gains Exemption (2006): \$45 million
- Value to Farm Corporations of Small Business Corporate Income Tax Rate (2006): \$27 million
- Expected OMAFRA Expenditures for Agricultural Drainage Infrastructure Management (2006–07): \$6.5 million
- Expected OMAFRA Expenditures for Nutrient Management Assistance (2006–07): \$5.6 million
- Land Transfer Tax Exemption for Transfers of Farm Land between Family Members (2006): \$5 million.

¹ Four-year total for the 2003–04 to 2006–07 fiscal years using expected expenditures for 2006–07.

² Includes both municipal and education portions.

Sources: Public Accounts of Ontario 2003–04 to 2005–06; 2005 Ontario Economic Outlook and Fiscal Review, Background Papers; Tax Expenditures and Evaluations 2005, Department of Finance Canada; Statistics Canada data and Ontario Ministry of Finance estimates.

Ontario's Knowledge-Based Service Sectors

When it comes to creating high-value-added jobs that contribute to Ontario as a knowledge economy, services industries continue to grow in importance and account for over half of all private-sector jobs. A broad range of services industry jobs in the private sector generate higher wages than in manufacturing. They include high-value-added sectors such as professional business services, financial services, information and communications technology (ICT) services, and entertainment and creative industries.

Business and Financial Services

Business services and financial services are Ontario's two largest internationally competing sectors when measured by employment, followed by auto manufacturing, according to the Institute for Competitiveness and Prosperity. These fast-growing sectors employ almost one million Ontarians.

- Toronto led all North American cities in the creation of financial-sector jobs over the past five years, growing on average by over five per cent annually. Toronto is the third-largest financial services centre in North America after New York City and Chicago, based on employment.

- The Toronto region is home to just under 1,000 business head offices — almost twice as many as in Montreal and almost three times as many as in Calgary. Its position as the nation's business and financial capital is helping support strong job growth in these sectors.
- Employment in professional business services, such as advertising and accounting, grew strongly in 2006, and generated high wages.

Ontario continues to support the growth of business and financial services in many ways, including public investments in skills, education, modern infrastructure, and a competitive tax and regulatory climate.

Information and Communications Technology

The information and communications technology (ICT) services sector, led by computer software and telecommunications, plays a major role in supporting a new generation of economic growth. It includes many leading technology companies, and is a major source of innovation and new information technologies for other sectors.

Access to broadband and other telecommunications services is fundamental to allowing Ontario's businesses to become more efficient and reach new markets, and indeed to transform their operations and move to the next level. Broadband access is fundamental to enabling citizens to access government services, buy goods and services efficiently, do online banking, or simply reach out to family and friends. The ICT sector has already brought high-speed Internet access to 93 per cent of Ontario's population.

The government is investing to bring broadband access into more communities in northern and rural areas. It is investing \$10 million in 2007–08 to help expand broadband coverage in rural southern Ontario by leveraging community and private-sector investments. In January 2007, the NOHFC announced that it will be encouraging investments in projects aimed at completing broadband Internet and cellular service coverage for most of the north within three years.

Ontario continues to support the ICT services sector through a wide range of investments and policies that further develop the knowledge economy. These include postsecondary education and skills development; support for R&D and innovation; and a modern and competitive business, tax and regulatory climate.

Entertainment and Creative Cluster

Ontario's entertainment and creative cluster has also experienced significant employment growth. Between 1996 and 2006, this sector created almost 76,200 net new jobs in Ontario, or an increase of 38 per cent, compared with 25.7 per cent in the overall Ontario economy. It includes such industries as film and television production, sound recording, book and magazine publishing, and new media (for example, digital special effects and interactive products such as video and computer games). It also includes independent artists, authors, musicians and filmmakers. The vibrancy and economic health of these industries and artists help make Ontario an attractive place to live, work and invest.

To help Ontario's entertainment and creative industries take advantage of growing market opportunities, the government offers numerous tax incentives and is investing in several initiatives.

To recognize the contributions that artists make to Ontario's economy and quality of life, the government proposes to introduce new legislation: the Status of Ontario's Artists Act, 2007. This will be an important step towards bringing artists the profile and recognition that they deserve at the provincial level as well as in their local communities. This legislation will help us retain the skills and talents of Ontario's artists, while empowering them to continue transforming our cultural industries, economy and society into innovation-based world leaders.

Tax Incentives for Ontario's Entertainment and Creative Cluster

- 30 per cent tax credit for domestic film and television productions
- 18 per cent tax credit for foreign and non-certified domestic film and television productions
- 20 per cent tax credit for creating computer animation and special effects for film and television productions
- 20 to 30 per cent tax credit for creating, marketing and distributing interactive digital media products
- 30 per cent tax credit for publishing and promoting literary works by new Canadian authors
- 20 per cent tax credit for producing and marketing sound recordings by emerging Canadian artists or groups.

The government will increase its annual funding to the Ontario Trillium Foundation by \$20 million by 2009–10, an increase of about 20 per cent. The foundation helps finance community-based initiatives in the arts and culture, environment, human and social services, and sports and recreation sectors.

The government will increase its annual funding to the Ontario Arts Council (OAC) by \$15 million by 2009–10, an increase of nearly 38 per cent. Since 1963, OAC has promoted the arts and assisted artists for the benefit of all Ontarians. In 2005–06, OAC provided \$35.7 million to nearly 1,300 individual artists and 836 organizations in 253 communities across Ontario.

The government is making a one-time investment in 2006–07 of \$10 million to enhance the Arts Endowment Fund, which provides steady income to about 260 organizations for use in their operations.

The Ontario Media Development Corporation (OMDC) promotes and leverages investment, jobs and content creation on behalf of the province's cultural media cluster, including the screen-based industries. Concept development and cash-flow financing are useful support tools for the screen-based industries. The government is providing an additional \$5 million to OMDC in 2006–07.

Ontario's public libraries play a key role in supporting literacy and learning; fostering an appreciation of literature and culture; and providing information resources to newcomers, job seekers, small businesses and entrepreneurs. The government is providing \$5 million to Ontario public libraries in 2006–07.

Government Investments in Ontario's Cultural Sector

Ontario's cultural sector is benefiting from several capital investments that the government is undertaking as part of the stimulus package announced in the *2006 Economic Outlook and Fiscal Review*, including:

- \$2.4 million in capital grants to the West Lincoln Public Library, Fort Frances Public Library, Sault Ste. Marie Public Library, Nipigon Public Library and West Perth Public Library
- \$1.9 million in capital grants to the Cobalt Mining Museum, Bonnechere Museum (Eganville), Iron Bridge Museum (Huron Shores), Paipoonge Museum (Oliver-Paipoonge), Oil Springs Museum (Petrolia), Red Lake Museum, Battlefield House Museum Park (Stoney Creek), Thunder Bay Historical Museum Society, Timmins Museum and Royal Canadian Regiment Museum (London)
- \$2.6 million for additional cultural capital projects, including arts and heritage facilities in Bracebridge, Cornwall, Guelph, Hamilton, Minto, Napanee, Sault Ste. Marie and Thunder Bay.

On January 30, 2007, the government announced a \$3 million investment in the Artscape Green Arts Barns. The barns will include artists' live/work studios and offices for non-profit arts and environmental organizations.

These investments complement those announced in the 2006 Budget, including:

- \$49 million to support Ontario's major cultural agencies and attractions: Royal Ontario Museum, Art Gallery of Ontario, Canadian Opera Company, National Ballet School, Royal Conservatory of Music and Gardiner Museum of Ceramic Art
- \$10 million to the Ontario Heritage Trust
- \$7.5 million to the Entertainment and Creative Cluster Partnerships Fund (launched in September 2006)
- \$1 million to support Luminato — Toronto Festival of Arts and Creativity.

To support Ontario's cultural heritage, the government will increase annual funding of the Community Museum Operating Grants (CMOG) program by \$2.3 million starting in 2007–08. This initiative is also in line with the government's efforts to support tourism in the province, and will help museums across Ontario cope with a recent cut to the Department of Canadian Heritage's Museum Assistance Program.

Also in support of Ontario's cultural heritage, the government is providing \$1.2 million to the McMichael Canadian Art Collection in 2006–07.

The first Luminato — Toronto Festival of Arts and Creativity — will take place from June 1 to 10, 2007, showcasing local, regional and international artists. Luminato is currently marketing this new Ontario event, and planning for the following years. In 2006–07, the government is providing \$5.5 million to Luminato. This is in addition to \$2 million previously provided.

The government is also investing \$12.5 million in 2006–07 to support the Toronto International Film Festival (TIFF), completing the government's commitment. Each year, the TIFF presents numerous world premieres of Canadian and international films — allowing filmmakers, producers, investors, distributors, artists and journalists to connect. The TIFF is building a new Festival Centre.

To further support cultural diversity in Ontario, the government is investing \$4.9 million in 25 citizenship and cultural centres across the province in 2006–07. These projects will benefit a broad range of ethnic groups in Ontario.

Tourism

Tourism is another important component of Ontario's economy. It contributed \$6.3 billion to Ontario's real GDP (1997\$) in 2005. In 2006, the industry employed 170,500 workers across the province, representing 2.6 per cent of total employment.

Ontarians vacationing in their own province are vital to the tourism industry. In 2005, Ontarians made over 90 million visits within the province and spent almost \$9.2 billion. In the same year, Ontario received 27.4 million visits from other provinces, the United States and overseas. Their expenditures totalled almost \$8.2 billion.²

Since 2003, the government has consistently demonstrated its commitment to promoting the tourism industry. Initiatives include \$49 million in 2006–07 to support Ontario's major cultural agencies and attractions, \$5 million in 2005–06 for the Cultural Tourism Marketing campaign, and \$30 million in 2004 to revitalize Ontario tourism.

In 2006–07, the government is providing \$17.5 million to the City of Niagara Falls, and will provide an additional \$17.5 million in 2007–08. The city is planning to build a 230,000-square-foot conference and convention facility that will help address the challenges of seasonality in the Niagara region.

Starting in 2007–08, the Province is committing an additional \$2 million annually to the St. Lawrence Parks Commission to support Ontario's Tourism industry and preserve the valuable heritage sites at Fort Henry and Upper Canada Village.

The government is proposing to extend the RST exemption for Destination Marketing Fees for one year to June 30, 2008. This would continue to support Ontario's tourism industry and the hotel industry's initiative in funding tourism marketing.

As part of the government's over \$190 million economic stimulus package announced in December 2006, the Ministry of Tourism received \$22 million to advance initiatives to boost economic activity and tourism-related jobs. These initiatives include a marketing campaign to encourage Ontarians to travel in the province, as well as support for conventions, festivals and events in Ontario.

² Global Insight report prepared for Ministry of Tourism, "The Ontario Tourism Outlook: 2006–2010 — May 2006 Forecast," May 2006.

SECTION G: INVESTING IN ONTARIO'S INFRASTRUCTURE

OVERVIEW

Public infrastructure is vital to Ontario's economic prosperity and quality of life. The McGuinty government is committed to expanding opportunities for all Ontarians through infrastructure investments in transportation, electricity, health, education, communications, and water and wastewater systems. These investments will benefit Ontario's communities, both large and small.

This Budget builds on the government's current infrastructure investments by providing \$5.9 billion in 2007–08.

The government's infrastructure investments speak to the needs and priorities of Ontarians:

- rebuilding Ontario's hospitals, through over 100 major projects to renew and expand health care facilities across the province
- renewing schools and postsecondary facilities
- major new investments to make transit an attractive and green alternative for more people, including the Toronto–York subway, Brampton's AcceleRide, Mississauga's Transitway, improved GO Transit services, and investments of gasoline tax revenues towards municipal transit
- improving and expanding highways in southern and northern Ontario, as well as border crossings
- supporting rural and northern communities through local infrastructure programs such as the Canada–Ontario Municipal Rural Infrastructure Fund (COMRIF) and the Rural Infrastructure Investment Initiative (RIII).

ReNew Ontario — the government's five-year, \$30 billion plan to revitalize, modernize and expand Ontario's public infrastructure — and Move Ontario — which provided \$1.2 billion in one-time investments for public transit and municipal roads and bridges — will together create nearly 400,000 jobs across the province.

The government is also securing Ontario's electricity future by expanding the province's electricity supply by almost 12,000 megawatts, including almost \$2 billion in conservation initiatives.

These investments in Ontario's infrastructure will support growing urban centres, strong rural and northern communities, businesses that compete in the global marketplace, and citizens who value a sustainable environment and economy.

INVESTING IN ONTARIO'S INFRASTRUCTURE TO EXPAND OPPORTUNITY

For Ontario to remain competitive in the global economy and achieve its full potential, the government must provide strong and effective support for public infrastructure.

From 1955 to 1980, Ontario's public infrastructure growth outpaced both that in the rest of Canada and Ontario's gross domestic product (GDP) growth. Since 1980–81, however, Ontario's infrastructure growth has lagged GDP growth.

To alleviate this infrastructure deficit, the government has strategically invested — and will continue to — in Ontario's infrastructure. In the 2007–08 fiscal year, Ontario's infrastructure investments will amount to \$5.9 billion in gross value. These investments are designed to upgrade and transform Ontario's 20th-century infrastructure to meet the demands of the 21st century.

In May 2005, the government introduced its five-year infrastructure investment plan, ReNew Ontario, to better address the Province's infrastructure needs. It provides for infrastructure investments of more than \$30 billion. ReNew Ontario provides for the revitalization, modernization and expansion of the province's public infrastructure and major new investments in areas that are of primary importance to Ontarians. Highlights of the plan include:

Selected Highlights of New Infrastructure Investments

- an immediate additional \$70 million for the Rural Infrastructure Investment Initiative to fund a total of \$140 million in projects in rural and northern communities
- new commitments to Greater Toronto Area (GTA) transit and transportation priorities including York Region's VIVA transit system, Durham's Regional Transit, Highway 7, Highway 404 and the 407 East extension
- municipalities will immediately benefit from over \$350 million in investments for public transit
- strategic investment in Niagara regional development.

- over \$11 billion in transportation infrastructure initiatives, including \$6.5 billion to improve the provincial highway system and Ontario–U.S. border crossings and \$4.5 billion for transit expansion and renewal across Ontario
- almost \$1 billion for infrastructure initiatives to support clean water and the environment
- \$5 billion to upgrade, expand and modernize health care facilities
- over \$10 billion for elementary and secondary schools, colleges and universities

- \$300 million to enhance the Canada–Ontario Affordable Housing Program, which will help create over 15,000 new units of affordable housing; see Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families* for further details
- \$1 billion for justice sector infrastructure, to improve public safety and crime reduction
- spearheading a transformation of Ontario’s cultural sector with major investments in cultural landmarks; see Section F: *Expanding Opportunity for Economic Growth* for further details.

Ontario’s Infrastructure

Infrastructure contributes to Ontario’s quality of life:

- a prosperous economy — transportation networks are critical to productivity
- high-quality health care — modern hospitals with up-to-date technology reduce wait times
- a culture of environmental responsibility — increasing rapid transit ridership will reduce greenhouse gas emissions
- a compassionate society — the quality of facilities for special-needs children, abused women, and people with disabilities should reflect society’s care for them
- integrated communities — infrastructure is fundamental to the culture, character and competitiveness of communities.

Transportation Infrastructure

Highways, Roads and Bridges

Ontario recently announced progress on highway priorities such as:

- \$55 million to widen Highway 7 in Durham Region
- \$250 million to extend Highway 404 by 13 kilometres
- providing an environmental assessment for an eastward extension of Highway 407.

This year, the government is adding new projects to the plan to further improve traffic flow and safety on provincial highways. Building on the success of the introduction of high occupancy vehicle (HOV) lanes on Highways 403 and 404 in the GTA, the government will be proceeding with projects to add new HOV lanes on sections of Highways 400 and 427. This is in addition to previously announced HOV projects on Highway 417 and the Queen Elizabeth Way (QEW) and is part of the government’s plan to develop a network of HOV lanes that will improve travel across the province.

Other new projects include widening of Highway 10 in Caledon, Highway 401 in Kingston and Highway 417 in Ottawa. New safety and operational improvements are planned for Highway 17 between Thunder Bay and Kenora. The government is also proceeding with a new alignment of Highway 26 between Collingwood and Wasaga Beach to improve traffic flow and safety in the area.

The government is helping municipalities invest in highways and local roadways through Connecting Links. In 2006–07, the program invested \$15.7 million to fund 37 projects. In this Budget the government is announcing an additional one-time investment of \$25 million that municipalities may use for municipal roads across the province.

This is in addition to ReNew Ontario's strategic investments in the provincial highway network, which extends over 16,500 kilometres and includes more than 2,800 bridges. It carries goods worth over \$1.2 trillion to national and international markets annually. Unfortunately, the increasing volume of traffic throughout the system slows the movement of goods and hurts productivity. Investing in Ontario's highway infrastructure will not only reduce congestion, but will also help keep roads safe and ensure that the province remains an attractive place to invest, providing for future economic growth and job creation.

Under ReNew Ontario, the government has developed the Southern Ontario Highways Program that sets out investments totalling \$3.4 billion to expand and improve the provincial highway network in southern Ontario. This will provide for the construction of an additional 130 kilometres of highway, the replacement of 64 bridges, and the repair of 1,600 kilometres of highway and 200 bridges. In 2007–08, the government is investing \$899 million in Ontario's southern highway network.

The ReNew Ontario plan has also led to the development of the Northern Ontario Highways Program, including investments totalling \$1.8 billion for the renewal and expansion of the highway network in northern Ontario. This funding will allow for the expansion of the northern highway system by 64 kilometres; the construction of 54 bridges; and the repair of 2,000 kilometres of highway and 200 bridges. In 2007–08, the government is investing \$468 million in Ontario's northern highway network.

Borders, Gateways and Trade Corridors

Another key component of ReNew Ontario is the investment in the Province's border infrastructure. Through this plan, the government has devoted over \$800 million to increasing efficiency and capacity at Ontario's borders. Under the plan, the first priority is increasing capacity at the Windsor corridor. This investment includes the \$300 million Let's Get Windsor–Essex Moving Strategy, which provides for infrastructure improvements in the Windsor–Detroit Gateway. The Windsor Border Initiatives Implementation Group has been established to take responsibility for the implementation of Phases I and II of the strategy. In addition, over \$200 million is planned to widen Highway 401 between Tilbury and Windsor, improving the traffic flow of the Windsor Gateway.

Improvements to Ontario's Highways, Roads and Bridges

The following are some expected results that will be achieved under the ReNew Ontario plan.

- 602 kilometres of highway repairs and 82 kilometres of new highway lanes in southern Ontario
- 87 repaired/new bridges in southern Ontario
- new HOV lanes on Highways 403 and 404
- 803 kilometres of highway repairs and 6 kilometres of new highways in northern Ontario
- 69 repaired/new bridges in northern Ontario.

Ontario is also collaborating with the federal government and Quebec to establish a North America Gateway Strategy. There is a need for an integrated set of investment and policy measures to facilitate the movement of people and goods between Canada and the United States, between eastern Canada and the Pacific region, and between Canada and trading partners around the globe. Central to this is establishing the North America Gateway — a transportation infrastructure system encompassing Ontario and Quebec — as the best transportation network for global supply chains between Canada and the rest of the world. Given its national significance, this strategy must be a key component of the emerging federal gateway strategy and strongly aligned with the federal government's Asia-Pacific Gateway Strategy.

For the North America Gateway Strategy to achieve its full potential, long-term federal funding is necessary.

The government is also moving forward with the environmental assessment of the Niagara to GTA Transportation Corridor as part of the effort to add capacity to the transportation corridor that links Niagara to the GTA.

Border security issues are a major concern for both Canada and the United States. The government is taking steps to protect this shared border. Ontario is introducing a new driver's licence card with technologies and security features to protect holders from identify theft and make it more difficult to tamper with or counterfeit. This new driver's licence is an important part of the Province's efforts to keep its border with the United States safe while maintaining free-flowing trade and travel.

Border Facts

Border issues are of integral concern for Ontario, with international trade a major component of the province's economy. Ontario's border crossings are critical to Canadian export business.

- In 2005, 45 million vehicles, including almost nine million trucks, used Ontario's 14 border crossings into the United States.
- Approximately \$420 billion in goods cross Ontario's international bridges annually in two-way trade.
- Through the Windsor–Detroit gateway alone, \$140 billion worth of goods travel between Canada and the United States annually.
- 40 per cent of Quebec exports by road to the United States travel on Ontario highways.

Border Improvements

Achievements

- a new Sault Ste. Marie truck route has been opened
- additional lanes on the Queenston–Lewiston Bridge and Highway 405 have been opened
- improvements have been made to Brookdale Avenue in Cornwall near the border.

In Progress

- the Let's Get Windsor–Essex Moving Strategy, announced in March 2004, including \$300 million to improve local roads and highways, and improve the Windsor–Detroit Tunnel Plaza
- improvements to Highways 401 and 402 and the QEW
- environmental assessment studies and community consultation on a new Detroit River crossing and on access-road options
- over \$200 million invested to widen Highway 401 from Windsor to Tilbury, in partnership with the federal government
- improving access to border crossings along the Niagara Frontier, through a \$207 million partnership with the federal government
- improving the Blue Water Bridge in Sarnia, as well as Highways 401 and 402, through a \$115 million partnership with the federal government.

Plans for the Future

- completion of a new Windsor–Detroit crossing by 2013
- completion of a Niagara to GTA corridor
- development of a North America Gateway.

Transit and Regional Transportation

In the 2006 Budget, the government announced the Move Ontario initiative, which provided \$1.2 billion in one-time investments to public transit, municipal roads and bridge infrastructure projects. Through Move Ontario, the government's investment in public transit could lead to projects totalling nearly \$2.5 billion. This initiative is also expected to create up to 27,000 jobs in Ontario. Highlights include:

- \$838 million for the GTA, including
 - \$670 million to Toronto and York Region for new subway construction
 - \$95 million to the city of Brampton for transit expansion; Brampton will be able to apply this funding towards the \$285 million Brampton AcceleRide project
 - \$65 million to the city of Mississauga for transit expansion; Mississauga will be able to apply this funding towards the \$259 million Mississauga Transitway project. The Province is also providing support for the Transitway with an additional \$25 million in GO Transit investments

- \$7 million to York Region towards detailed planning for Phase II of VIVA Transit express bus service.

On March 6, 2007, the federal government announced that it will provide almost \$1 billion to support the Province's Move Ontario initiative as well as Phase II of VIVA and Durham Region's plan for rapid transit on higher-demand corridors. Ontario is also contributing \$85 million to Phase II of VIVA and \$2.5 million to Durham Region's plan.

Waterloo Region is one of Ontario's fastest-growing and most innovative communities. The government is committed to working with its municipal, regional and federal partners to complete the technical studies and environmental assessment for the Kitchener–Waterloo Light Rail Transit system and to support the cost of one-third of the project.

In 2006–07, Ontario will invest \$277 million for transit infrastructure, distributed to municipalities on the basis of transit ridership. Ontario will also provide \$75 million to municipalities, also to be distributed on the basis of transit ridership, for public transit capital.

The Ontario Government is also providing support for public transit infrastructure through ReNew Ontario. To support public transit infrastructure, the government is providing municipalities with two cents per litre of the provincial gasoline tax, as a source of long-term sustainable funding. With this transfer, between October 1, 2006 and September 30, 2007, the government will provide an estimated \$313 million to 86 transit systems offering services to 104 communities across the province. By 2010, the government will have provided over \$1.6 billion in gasoline tax funding to Ontario municipalities for their local transit priorities. This program gives municipalities a dependable and stable source of financing for their public transit initiatives.

The government has also made other significant investments in the Toronto Transit Commission, including a one-third contribution under the \$1 billion Canada Strategic Infrastructure Fund initiative, to modernize and expand bus, streetcar and subway services in Toronto. In this Budget, the government is providing \$200 million towards these announcements.

The Province supports public transit and remains committed to improvements to transit in the City of Ottawa in cooperation with municipal and federal partners.

GO Transit ridership has increased by 7.2 per cent in the last two years. As part of its regional transportation strategy, the government has made large and targeted investments in GO Transit that are producing results for commuters around the Greater Golden Horseshoe, including:

- opening four new GO Transit stations
- purchasing 27 more fuel-efficient locomotives and 12 double-decker buses
- adding 500 new bus trips every day in the GTA

- adding 50 new bi-level railcars with the capacity to carry an additional five million passengers per year
- adding 6,000 new parking spaces at GO Transit parking lots.

Greater Toronto Transportation Authority

To complement transit and transportation investments in the GTA, the Ontario Government established the Greater Toronto Transportation Authority (GTТА) in 2006 to provide better coordination among the 10 different public transit systems of the GTA and Hamilton. This agency ensures the delivery of an integrated and more convenient transportation network to meet the growing needs of residents in these areas.

The GTТА's mandate includes:

- implementing the GTA Fare Card System, which will allow commuters to travel on public transit from Durham Region to Hamilton using a single card
- integrating municipal and regional transit planning, and coordinating fares and transit service delivery to improve convenience for commuters
- coordinating the purchase of transit vehicles on behalf of municipalities
- managing the future operation of GO Transit
- developing and submitting an annual capital plan and investment strategy.

Move Ontario Outcomes

- The Toronto–York subway extension will add 36 million transit trips, eliminate 30 million car trips and reduce 250,000 tonnes of greenhouse gases each year. The Mississauga Transitway will carry 5,000 to 10,000 passengers per hour in peak commuter times by 2011.
- Brampton AcceleRide will use hybrid buses, running on ultra-low sulphur diesel fuel, that can reduce fuel consumption by up to 60 per cent and reduce greenhouse gases by up to 50 per cent.

The GTТА will work to reduce congestion by attracting more riders to area transit systems, and help ensure the mobility of goods and people. This will increase productivity, reduce business costs and provide sustainable economic growth.

The government will work with the GTТА to assess opportunities to provide it with long-term revenue sources.

The formation of the GTТА strengthens the government's Growth Plan for the Greater Golden Horseshoe and its Greenbelt Plan. Together, these plans contribute to the foundation for the future growth of the GTA and surrounding areas.

Ontario's Electricity Infrastructure

Investments in New Electricity Supply

Investments in Ontario's electricity infrastructure are essential to support and enhance the province's economic competitiveness and quality of life. The government directed the Ontario Power Authority (OPA) to produce an Integrated Power System Plan (IPSP) to ensure long-term supply adequacy, which will be submitted to the Ontario Energy Board (OEB) for review and approval. The IPSP will have a 20-year horizon and integrate investments in new renewable energy sources, conservation and demand management (CDM), and new or refurbished nuclear generating capacity, as well as investments in Ontario's transmission infrastructure.

The government also remains committed to replacing coal-fired generation in Ontario. The Minister of Energy has asked the OPA to develop a plan for replacing coal-fired generation in the earliest practical time frame, without compromising reliability.

The government has already initiated one of the most ambitious near-term building programs in North America for new electricity generation.

- Since October 2003, about 3,500 megawatts (MW) of power generation and CDM have come online — improving the supply situation in Ontario, with enough power for about 1.9 million homes.
- About 7,300 MW of electricity supply projects are underway, adding enough power for about 3.3 million homes over the next four years.
- In addition, the OPA has about 1,000 MW of CDM and renewable procurements either underway or in the planning phase.

ELECTRICITY SUPPLY PROJECTS		TABLE 7
Type	Capacity (MW)	Approximate Number of Homes Powered ¹ ('000s)
Projects Online		
Renewables	412	108
CDM ²	195	—
Gas	800	315
Nuclear	2,055	1,440
Subtotal	3,462	1,863
Projects in Progress		
Renewables ³	1,102	399
CDM	474	—
Gas	4,267	1,809
Nuclear ⁴	1,500	1,051
Subtotal	7,343	3,260
Procurements Underway and Planned		
Renewables	359	94
CDM	631	—
Subtotal	990	94
Total Projects in Progress and Procurements	8,333	3,354
Grand Total	11,795	5,217

¹ Annual household consumption assumed at 10,000 kWh/year. Estimated number of homes based on capacity factors assumed: nuclear units at 80 per cent, gas at 45 per cent, renewable procurements at 30 per cent and cogeneration at 80 per cent.

² Conservation and Demand Management. Number of homes powered excludes any estimates for contributions from CDM.

³ Includes a notional 200 MW for the Niagara Tunnel project, which allows more energy to be produced from existing capacity — 200 MW illustrates estimated average annual additional generation of 1.6 terawatt-hours.

⁴ The Bruce Power Refurbishment Implementation Agreement also includes investments in the currently operating Bruce A Units 3 and 4, which are intended to extend their operating lives.

Note: Numbers may not add due to rounding.

About \$11.5 billion in investments are being made in the projects in progress for new and refurbished generation. At the peak of construction activity, over 5,000 workers will be directly employed at these projects, and including indirect jobs in factories supplying new materials and equipment to them, they will support about 20,000 jobs on average per year in Ontario over the construction period.

The government has also directed Ontario Power Generation (OPG) to start feasibility studies on refurbishing its existing nuclear units, and initiate a federal approvals process for new nuclear units at an existing site.

On September 22, 2006, OPG started the federal approvals process by filing an application with the Canadian Nuclear Safety Commission (CNSC) for a Site Preparation Licence for new nuclear units at OPG's Darlington Nuclear site. In addition, on August 17, 2006, Bruce Power Limited Partnership filed an application with the CNSC to prepare a site for the potential construction of new reactors.

Building new nuclear units will be guided by the following criteria:

- ☐ willing host community and appropriate site
- ☐ fixed price with performance guarantees
- ☐ turnkey agreement to limit the risk of cost overruns
- ☐ cost effectiveness over refurbishment.

The government has also directed the OPA to plan for nuclear capacity to meet baseload electricity requirements in its IPSP, limiting the installed in-service capacity to 14,000 MW over the life of the plan. Nuclear energy generated by OPG and Bruce Power currently supplies about 50 per cent of Ontario's electricity needs and is a zero air-emissions source of electricity generation. A 1,000 MW nuclear power plant, compared to an equal-sized coal-fired electricity plant generating the same amount of electricity, avoids about six to seven million tonnes per year of carbon-dioxide equivalent emissions — a major greenhouse gas.

To promote reliable delivery of electricity, Hydro One plans to invest more than \$4 billion from 2007 to 2009 to sustain, expand and reinforce its transmission and distribution systems — significantly more per year than the \$823 million in capital expenditures invested in 2006.

The government is also promoting consolidation efficiencies in the municipal electric utilities sector through a two-year exemption from the electricity transfer tax for sales of electricity assets between publicly owned electric utilities. Previous transfer tax exemptions helped promote consolidations that led to estimated efficiency savings of 10 to 30 per cent in operations, maintenance and administration costs.

Investments in Green Renewable Energy and Conservation

The government recognizes the importance of investments in sustainable and cleaner energy, including more renewable capacity and CDM initiatives. As part of the government's directive to the OPA on its plan, the Province's renewable energy sources are targeted to double by 2025, to 15,700 MW, making Ontario a leader in clean energy.

NEW ELECTRICITY GENERATION PROJECTS IN PROGRESS

TABLE 8

	Investment (\$ Billions)
Renewable Energy Supply	1.9
New Gas-Fired Generation	3.6
Co-Generation	0.8
Niagara Tunnel	1.0
Bruce Power Refurbishment Implementation Agreement	4.25
Total	11.5

Note: Numbers may not add due to rounding.

Sources: Ontario Ministries of Finance and Energy.

Seven energy-efficient combined heat and power cogeneration projects totalling 414 MW are among the new supply projects currently underway. They include a Thorold paper mill, a Ford plant in Windsor, and a Sault Ste. Marie steel mill.

In addition, the government has initiated a standard offer program administered by OPA aimed at small-scale generation projects — less than 10 MW each — increasing the availability of renewable power and promoting economic development within communities. As of February 27, 2007, 22 projects representing more than 140 MW had been awarded under this program.

The government has also directed that an aggressive conservation goal be built into the OPA's plan, with a reduction in projected peak electricity use by 1,350 MW across Ontario by the end of 2007, an additional 1,350 MW by 2010, and 3,600 MW more by 2025, for a total of 6,300 MW by 2025.

So far the government has set in motion conservation programs and initiatives representing over \$2 billion to reduce electricity use in the province.

Electricity Price Stability for Ontario Consumers and Businesses

Price stability enhances the competitiveness of Ontario's economy and promotes a more prosperous Ontario.

For residential and small business consumers, the government has established a regulated price plan (RPP), with prices set periodically by the OEB. Reflecting the improved electricity supply situation in Ontario and lower spot market electricity prices, the OEB reduced the RPP by 0.3 cents per kilowatt hour (¢/kWh) on November 1, 2006.

Electricity Price Stability Measure

The government extended and adjusted the transitional revenue limit on most of the output from OPG's non-price regulated assets:

- 4.6¢/kWh from May 1, 2006 to April 30, 2007
- 4.7¢/kWh from May 1, 2007 to April 30, 2008
- 4.8¢/kWh from May 1, 2008 to April 30, 2009.

The transitional revenue limit applies to approximately 20 per cent of the province's power generation.

Electricity users benefit from increased price stability through the regulation of OPG's nuclear and large hydroelectric assets and a transitional revenue limit on most of the output from the rest of OPG's assets. Effective April 1, 2005, OPG's nuclear and large hydroelectric plants became price regulated and the government set an initial average regulated price of 4.5 ¢/kWh on this output. The OEB will assume responsibility for setting OPG-regulated prices after March 31, 2008.

Community and Social Infrastructure

Health Care

The government is taking action to modernize and upgrade Ontario's health care facilities and equipment, and expand hospital capacity. Through ReNew Ontario, the government is investing more than \$5 billion in health care infrastructure by 2010.

This investment includes the funding of more than 100 major projects to create new hospitals, modernize older hospitals and reduce wait times. This plan also calls for an investment of more than \$200 million in new and upgraded medical and diagnostic equipment. These investments reduce wait times and support the provision of newer, more complex treatment methods, resulting in better health and safer care for Ontarians.

This year, the government is expanding the ReNew Ontario plan by funding the construction of two new hospitals. Mental Health Centre Penetanguishene's Oak Ridges facility will be replaced, and a new state-of-the-art hospital will be built in Smiths Falls. The new Perth and Smiths Falls District Hospital will ensure that eastern Ontarians continue to have access to quality health care.

Renewing Ontario's Health Infrastructure

- The Hôpital Montfort redevelopment project in Ottawa, which broke ground in June 2006, will double the size of the facility to 417 beds.
- As of March 2007, the preferred teams have been selected for major Alternative Financing and Procurement (AFP) hospital projects in Belleville, Sudbury and North Bay. In addition, three Requests for Proposals (RFPs) are closed and under review for major hospital projects in Mississauga, London and Toronto. Requests for Proposals, or Requests for Qualifications (RFQs), have been issued for a further 10 AFP projects.
- The government has improved access to diagnostic scans by adding seven new hospital-based magnetic resonance imaging (MRI) services in Ontario since May 2004; provided funding for expanded hours of service of an MRI machine at Halton Health Care from 8 to 12 hours per day, five days a week; and started construction of a new MRI service at Soldiers' Memorial Hospital in Orillia. In addition, seven old hospital-based MRI machines have been replaced with newer, more efficient ones.
- Since 2005, 31 old hospital-based computed tomography (CT) scanners have been replaced with the latest CT scanner technology.
- Since 2005, 39 long-term care projects have been completed, 931 new long-term care beds have been added, and more than 4,000 existing beds have been redeveloped.
- The government has invested \$50 million to increase the number of spaces in Ontario's medical schools. This will mean a 15 per cent increase in the number of doctors graduating each year, starting in 2011–12.

Education

As part of the economic stimulus package in the *2006 Fall Economic Outlook and Fiscal Review*, the government invested \$30 million in renovation, new construction and energy-efficiency projects at colleges. Building on this investment, this Budget confirms the government's additional investment of \$390 million to support quality improvements in postsecondary education. See Section C: *Expanding Opportunities for Students* for further details.

These investments are part of ReNew Ontario. Under ReNew Ontario, the government is investing more than \$10 billion to renew and expand schools and postsecondary institutions by 2010.

Key elements of the strategy include:

- establishing the Good Places to Learn initiative, which will provide approximately \$4 billion to school boards to help them address the backlog of repairs and build new schools
- investing approximately \$1.4 billion for planned school construction and to accommodate projected new enrolment growth
- providing \$1.5 billion to school boards for ongoing renewal of school facilities
- investing \$1.8 billion to support completed school construction
- investing \$540 million to renew university and college facilities and buy new equipment
- investing \$550 million to provide 14,000 new spaces in graduate programs across Ontario.

EDUCATION CHALLENGES AND SOLUTIONS		TABLE 9
Challenge	Solution	
Aging school buildings (the average age of Ontario school buildings is 42 years).	Almost 6,800 urgent repair and construction projects are completed or underway as part of the Good Places to Learn initiative.	
Equipment must be continually refreshed and facilities require ongoing maintenance.	Investment of \$380 million since ReNew Ontario began, to purchase and modernize equipment and maintain buildings at Ontario's colleges and universities.	
Need to expand graduate-school spaces.	Creation of 12,000 new graduate-school spaces across the province by 2007–08 and 2,000 more new spaces by 2009–10.	

Infrastructure for Vulnerable Populations

The economic stimulus package announced in the *2006 Economic Outlook and Fiscal Review* provided funding for over 3,000 social infrastructure projects. These projects will help ensure that the agencies supporting Ontario's vulnerable populations are delivering their services in safe and secure circumstances.

ECONOMIC STIMULUS PACKAGE INVESTMENTS FOR VULNERABLE POPULATIONS		TABLE 10
	Approximate Number of Projects	Investments (\$ Millions)
Development Services Agencies and Violence Against Women Shelters	2,150	36.4
Facilities for Children with Disabilities	950	37.2

New Infrastructure Investments to Aid Vulnerable Populations

In addition to the economic stimulus package investments, in 2006–07, the government is providing further investments to help vulnerable populations. These investments include:

- \$7.0 million to developmental services agencies including group homes
- over \$2.0 million for shelters for women and children fleeing domestic violence
- \$9.0 million for agencies that assist vulnerable children and youth

Examples of agencies receiving funding include:

- \$2 million for the Ottawa Rotary Home Respite Centre. The agency provides respite services for children and young adults with disabilities
- over \$1 million for Kinark Child and Family Services in Newmarket. The agency provides programs and space for complex-needs clients
- \$1 million for the Catholic Family Counselling Centre of Waterloo Region. This agency provides support to victims of domestic violence.

Local Community Infrastructure

Ontario has a wealth of community infrastructure: arenas, libraries, galleries, museums, and public waterfronts. These assets improve quality of life, and make Ontario an attractive destination for cultural and recreational tourism — a key contributor to the province's prosperity.

The government has taken action to

ensure the care and upkeep of these important facilities. The economic stimulus package announced in the *2006 Economic Outlook and Fiscal Review* provided \$42.6 million for community infrastructure projects

SELECTED ECONOMIC STIMULUS PACKAGE INVESTMENTS IN LOCAL COMMUNITY INFRASTRUCTURE		TABLE 11
Project Type	Investments (\$ Millions)	
Sport and Recreation Facilities	26.4	
Citizenship and Culture Centres	2.1	
Justice Projects in Small Communities	4.2	
Heritage Facilities	1.9	
Libraries	2.4	
Museums	1.9	
Other Municipalities	3.7	
Total	42.6	

around the province. These projects include recreational facilities, multicultural centres, senior facilities, museums and libraries.

Through ReNew Ontario, the government has also acted to revitalize cultural landmarks in Toronto and Ottawa, two of Ontario's largest urban centres. Institutions receiving support include the Royal Ontario Museum, Art Gallery of Ontario, Royal Conservatory of Music, Toronto International Film Festival, and Ottawa Chamber Music Society's new Concert Hall. As a result of these investments, the Province's new world-class venues will enrich Ontario's cultural life while bolstering its reputation as a destination for cultural tourism and enhancing its economic prosperity.

Selected Investments in Local Community Infrastructure

- 25 citizenship and culture centres, including the St. George Arab Culture Centre, will benefit from a total of \$4.9 million
- \$9.9 million will further improve hospice facilities, including Hamilton's Dr. Bob Kemp House, Hospice Windsor, Hospice Niagara, Bethel House in Caledon, Dorothy Ley Hospice in Etobicoke and the Yee Hong Hospice in Toronto
- sport and community recreation centres, such as the Port Colborne Multi-Purpose Sports Complex and Cobourg Ice Rink, will benefit from almost \$15 million in funding.

Communications Infrastructure

A Communications System for the 21st Century

The government is investing in modern and effective public communications infrastructure, which provides many economic and social benefits to the province. See Section F: *Expanding Opportunities for Economic Growth* for further details. These investments include the following:

- ❑ The Northern Ontario Heritage Fund Corporation (NOHFC) is providing support to expand broadband and cellular services to remote areas of northern Ontario. The NOHFC's Emerging Technology Program will encourage investment in telecommunication infrastructure projects, which could enhance broadband Internet and cellular service and will strive to connect most of northern Ontario within three years.
- ❑ The government is investing to bring broadband access to more communities in rural areas. It is investing \$10 million in 2007–08 to help expand broadband coverage in rural southern Ontario by leveraging community and private-sector investment.
- ❑ The government is transforming itself into an e-government, with a current focus on electronic service delivery to citizens and businesses. See Section H: *Expanding Opportunities through a Modern and Efficient Government* for more information.

Long-Term Funding of Infrastructure

The government has introduced several initiatives to help municipalities finance their infrastructure projects.

Infrastructure Ontario provides innovative low-cost, long-term loans to help municipalities and other public-sector partners finance local infrastructure projects. These loans are provided through the Ontario Strategic Infrastructure Financing Authority (OSIFA) Loan Program. As of December 2006, this program has committed to providing more than \$2.8 billion in low-cost, long-term financing to over 200 municipalities and universities. These loans have initiated more than 1,200 infrastructure projects.

In partnership with the federal government, the Ontario Government has established the Canada–Ontario Municipal Rural Infrastructure Fund (COMRIF). The provincial and federal governments have each contributed up to \$298 million to COMRIF. With municipal investments, this program is expected to stimulate up to \$900 million in infrastructure investments over five years to help meet local priorities.

The province's gasoline tax transfer program is providing a dependable, stable source of financing for municipal transit projects. By 2010, the government will have provided over \$1.6 billion in gasoline tax funding to municipalities. As part of the government's Northern Prosperity Plan, the Northern Ontario Heritage Fund Corporation provides funds for northern municipalities for infrastructure projects.

The Ontario Government has also established the Rural Infrastructure Investment Initiative (RIII).

The Province has doubled the initial \$70 million planned for this initiative to \$140 million to help rural and small municipalities provide safe and reliable local infrastructure. Funding has been made available to eligible municipalities for construction-ready projects in five priority areas: local roads and bridges; clean water and wastewater; solid waste management; sports, recreation and cultural facilities; and community energy projects.

In addition to its investments, the Province will continue to work with its federal and municipal partners to secure long-term investments in infrastructure. This includes funding for the North America Gateway, transit and transportation in the GTA, and infrastructure for strong rural and northern communities.

Ontario's Municipal Roads and Bridges

Through the Move Ontario infrastructure initiative, the government has provided \$400 million for municipal roads and bridges projects. This investment is helping municipalities primarily outside the GTA, with special emphasis on rural and northern communities. These funds are enough to resurface almost 3,000 kilometres of two-lane municipal roads or repair up to 800 bridges — projects that could create up to 4,000 jobs.

The government has also provided funding and financing, through COMRIF and Infrastructure Ontario's OSIFA Loan Program, to help Ontario's municipalities meet their local road and bridge infrastructure needs. To date under COMRIF, the provincial and federal governments have committed almost \$190 million for 197 road and bridge projects. Since 2003, Infrastructure Ontario's OSIFA Loan Program has provided municipalities with over \$465 million to finance more than 310 road and bridge projects.

Municipal Water and Wastewater Infrastructure

Through ReNew Ontario, the government has committed to invest almost \$1 billion by 2010 for initiatives to support clean water and the environment. Through all three intakes of COMRIF, the provincial and federal governments have committed almost \$380 million to help 60 small and rural municipalities across the province upgrade their water and wastewater systems. The government is also supporting municipalities in meeting their water and wastewater infrastructure needs through Infrastructure Ontario's OSIFA Loan Program. Since 2003, the program has committed to providing over \$1.2 billion in financing municipal water and wastewater projects.

The province is also preparing a financial plan regulation, under the *Safe Drinking Water Act*, as well as a guidance document to help municipalities achieve financially sustainable water and wastewater systems. Further, the government is developing a series of guides to showcase best practices in areas such as asset management and business planning, and to promote continuous improvement. The series is intended to help municipalities prepare for the transition to full accrual accounting and move towards financial sustainability of water systems.

SECTION H: EXPANDING OPPORTUNITIES THROUGH A MODERN AND EFFICIENT GOVERNMENT

OVERVIEW

The government is delivering dynamic, modern and efficient public services, focused on priorities and results. It is accomplishing this despite having inherited a fiscal deficit of \$5.5 billion, plus deficits in health, education and infrastructure. The McGuinty government has successfully tackled a dual challenge: to restore Ontario's fiscal health while investing in the services and priorities that Ontarians value most — better health, student success, a strong economy and expanded opportunities for all Ontarians.

The government has increased efficiency across all its operations, and reinvested in the services Ontarians need most. It is freeing up resources through consolidated administrative services, better use of information technology and streamlined purchasing processes. By reallocating efficiencies into key priorities — health care, education, a prosperous economy and safe, strong communities — the government has been able to improve results and services for Ontarians in these crucial areas.

TOTAL PROGRAM REVIEW SAVINGS AND EFFICIENCIES (\$ MILLIONS)

TABLE 12

	2007–08
Supply Chain and Transaction Services	200
A more streamlined purchasing process, vendor rebates and new vendors of record are decreasing procurement costs	
Information and Information Technology	100
Consolidation of desktop management and rationalization of common services and applications across the Ontario Public Service; reduced inbound toll-free and outbound long-distance telephone costs	
Accommodation Savings Review	50
Reduced accommodation costs by better aligning real estate needs and retrofitting government buildings so they use less energy	
Revenue Savings	57
Improving the collection of the government's accounts receivable and increasing the use of electronic funds transfers, resulting in more efficient management of government revenues	
Salary and Wage Pressures Absorbed	366
Ministries have realized sufficient savings from program review to absorb costs	
Ministry Efficiencies - Absorbing Inflationary Costs	18
Inflationary costs such as increased fuel and electricity	
Central Agency Review/Integration	15
Integration of central agencies and streamlined decision-making through integrated systems and processes	
Total	806

Since 2004, government ministries have contained growth in spending by absorbing hundreds of millions of dollars in increased costs, including inflation, salaries and administrative expenses.

As a result of these efficiencies, the cost of administering government since 2004 has decreased from 15 per cent to 14 per cent of total government spending.¹ In fact, according to Statistics Canada, Ontario's spending on general government services, which includes general administration costs, was \$119 per person in 2005–06 — the second-lowest rate among provincial governments, and 34 per cent below the \$181 average per-person expenditure of other provincial and territorial governments.²

By restricting administrative spending and absorbing millions in cost increases, Ontario has been able to invest in priority public services.

Considerable annual savings have already been achieved. The government is determined to continue looking for ways to cut administrative costs and improve services. To that end, an annual year-end savings target of approximately one per cent of total spending is now included in the Province's medium-term fiscal outlook.

Ontario continues to pursue opportunities to work across different levels of government. Citizens expect different levels of government to work together to get the most out of their investments in public services. Ontario is a national leader in government service integration, bringing together federal, municipal and provincial services in one-stop locations, such as the Ottawa Government Service Centre. Ontario has also successfully negotiated agreements with other levels of government to harmonize or rationalize how services are delivered to citizens, in areas such as corporate tax administration, labour-market training and employment services, and is working on an agreement for meat inspection. These and other examples of cross-government partnerships are highlighted below. Further details are found in Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure*.

¹ Expenditure Estimates of the Province of Ontario, 2003–04 and 2006–07.

² Statistics Canada, Public Sector Statistics, Financial Management System, 2005/2006. Consolidated provincial and territorial government revenue and expenditures.

IMPROVING SERVICES — ONTARIANS BENEFIT FROM PUBLIC SERVICES DAILY

To ensure that public services focus on Ontarians' priorities and are delivered cost effectively, the government has been modernizing its business practices. It has also been working with its health and education partners in the broader public sector (BPS) to help them improve services to the public by using information technology more effectively and streamlining business processes.

Health

The government is implementing key strategies and investments to transform the delivery of health services, as outlined in Section D:

Expanding Opportunities for Better Health. With this Budget, the government is providing an

additional \$64 million in 2007–08 to further its comprehensive e-Health strategy, including a new secure electronic health record.

In addition, the government is making improvements to the efficiency of back-office services that support better patient care. To focus resources on direct patient care, the government, through OntarioBuys, has made a one-time investment of \$13.1 million in six electronic supply chain management projects involving 46 hospitals and health care facilities. These projects are already reaping administrative savings, expected to reach \$7 million annually by next year, plus additional one-time savings that will be redirected to patient care. Annual savings from supply chain modernization across the health care sector are expected to reach \$50 million by 2009–10.

Highlights include the following:

- One-time funding of \$1.4 million through the OntarioBuys program, allowing The Ottawa Hospital to replace manual procurement with efficient electronic processes, immediately eliminating 11,000 paper cheques and 10,000 paper invoices annually. These measures have resulted in annual savings of \$1.2 million for reinvestment in health care services.
- A \$1.7 million investment through OntarioBuys to help The Hospital for Sick Children in Toronto implement an automated re-supply system that increases supply chain accuracy and streamlines the ordering process. As a result, frontline staff have more time to do their jobs, with nursing staff alone having an estimated 300 additional hours a week to devote to direct patient care.

Investing in Priority Public Services Yields High Returns

- The OntarioBuys program, announced in 2004, helps hospitals, universities, colleges and other institutions consolidate and streamline purchasing processes.
- OntarioBuys has invested \$38 million in 25 projects in health care and education facilities, including postsecondary institutions, involving more than 100 institutions across the province.
- These sectors are expected to redirect \$100 million annually by 2009–10 to support public service priorities. This means nurses can spend more time with patients, and teachers can spend more time with students.

- A joint venture involving London Health Sciences Centre and St. Joseph's Health Care has saved \$5 million in inventory costs and \$1.7 million in administrative costs. This initiative has also freed up 40,000 square feet of hospital space — the equivalent of two Olympic-sized ice rinks — through the creation of a common warehouse facility serving several London-area hospitals.

Education

Ontario has made substantial investments in a strong education system, in part by achieving efficiencies and reallocating resources. Initiatives include:

- implementing lower-cost, long-term financing totalling \$758 million for school boards
- integrating technology systems across government and with school boards to foster more efficient financial management and cost-effective service delivery
- introducing an e-learning strategy, which has allowed 55 school boards to save costs by accessing online courses, a digital library and technical training
- providing seed money to nine colleges, universities and school boards, through OntarioBuys, to support the formation of the Ontario Education Collaborative Marketplace (OECM), an electronic procurement initiative. These initial participating institutions purchase over \$1 billion in goods and services annually. Projected annual savings across the education sector are \$50 million by 2009–10 and \$70 million by 2010–11
- investing to give students at the province's 20 universities 24/7 online access to more than 50,000 books.

Business

The government has introduced numerous efficiencies to improve Ontario's business climate — reducing the paper burden, streamlining tax processes and modernizing the business law framework. Through these, and by working with other levels of government and developing more efficient delivery channels, the Province continues to improve Ontario's business environment.

- It is now possible to register Ontario businesses online in just 20 minutes — versus six weeks by mail. A “one-window” Regulatory Registry for small businesses and an improved Business Registration and Change of Business Information service allow businesses to simultaneously notify both the Province and the Canada Revenue Agency of any changes, including address and status.
- Starting in 2007–08, the government is investing \$500,000 annually, through the Ministry of Economic Development and Trade, to modernize the regulatory regime for business and streamline approval processes.

- To make it easier and more convenient for businesses to comply with Ontario's tax laws, the government has launched Modernizing Ontario's Systems for Tax Administration (MOST), one of its largest business transformation projects. The MOST project will provide enhanced services enabling Ontario businesses to access and view tax-related information, file returns and pay their taxes electronically. This will improve client service, ensure fairness in the tax system and secure the Province's tax revenue stream.
- The Province and the federal government recently signed a memorandum of agreement on corporate tax administration. Enabling legislation, if enacted, would transfer administration of Ontario's corporate income tax and capital tax to the Canada Revenue Agency, effective for taxation years ending after 2008. Corporate tax harmonization — with one tax form, one tax administration and one set of tax rules — is estimated to save corporations \$90 million annually in Ontario corporate income tax and up to an additional \$100 million annually in compliance costs. See Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity* for more information.
- BizPaL, an online pilot project at www.bizpal.ca, simplifies and expedites the business permit and licence process by providing one-stop access to permit and licence information for all levels of government.
- The government is continuing to modernize Ontario's corporate and commercial law framework to reduce undue burdens on Ontario businesses, through a comprehensive overhaul of corporate law and updates to laws on the transfer of securities held in electronic form.
- Ontario is leading the drive to establish a common securities regulator for Canada.
- Efficiencies allowed the hiring of 200 additional workplace health and safety inspectors without increasing overhead costs, helping reduce time lost due to injuries.
- Other improvements benefiting workers include expanded regional and online access to information as well as multilingual employment standards publications to ensure fair and improved access by the province's most vulnerable workers for filing of their employment standards claims.

Improved Access and Response Times

Through focused resources, better use of technology and working with other levels of government, the Province has greatly improved access and response times for the routine transactions that matter to individuals, families and businesses.

- ServiceOntario, the government's one-stop modern retail service delivery network, offers high-quality, effective accessible services for routine transactions, including birth, marriage and business registrations — both online and through information centres. New centres have opened in Ottawa, Belleville, Peterborough, Geraldton, Owen Sound and Windsor, bringing the total to 64 across the province.

- ❑ After inheriting a birth-certificate system with massive backlogs and delays, Ontario was the first government in North America to offer a money-back service guarantee: 15 business days to deliver online birth certificates. As of December 15, 2006, 99.7 per cent of requests have been met on time. Previously, Ontarians had waited up to 19 weeks for regular delivery of birth certificates. As well, a single online process now allows parents to register their child's birth and obtain the birth certificate and social insurance card, all at the same time. Even with a 20 per cent increase in demand for certificates, to meet new U.S. border-crossing requirements, ServiceOntario has been able to manage the increased workload without additional funding.
- ❑ The Province announced in January 2007 that it is expanding the money-back guarantee to apply to marriage and death certificates. In February 2007, it announced a two-day money-back guarantee for a master business licence, which businesses need to open a bank account and operate in Ontario.
- ❑ Ontarians can update their addresses online for drivers' licences, health cards and outdoor cards, and obtain other commonly needed services, including licence renewal, used-vehicle information and customized licence plates, through new features offered by ServiceOntario.
- ❑ The government has expanded public access to online information on government services at 42 public libraries and 13 First Nations public libraries across the province. This Budget invests a further \$5 million in Ontario's libraries.

Ensuring access to justice is a cornerstone of Ontario's justice system and an obligation of the government. Proposed amendments to the *Justices of the Peace Act* would streamline the process for considering applicants for appointment as justices of the peace by the Justices of the Peace Appointments Advisory Committee.

STRENGTHENED TRANSPARENCY AND ACCOUNTABILITY

To enhance the transparency and accountability of government, the Province has:

- ❑ enacted the *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004*, which sets new standards for government resource planning and reporting, and requires the Ministry of Finance to release a pre-election report on Ontario's finances for review by the auditor general
- ❑ expanded the role of the auditor general to examine institutions in the broader public sector
- ❑ consolidated hospitals, schools and colleges into the Province's financial statements.

In light of newly fixed election dates, as detailed in Chapter II: *Ontario's Economic Outlook and Fiscal Plan*, the government intends to further enhance transparency and accountability by proposing the *Interim Appropriations Act*. If enacted, the act would give the government legal spending authority from the start of the fiscal year, through the general election.

Information and Information Technology

Over the past two years, Ontario has progressed towards becoming an e-government, with a focus on expanding electronic service delivery in order to provide cost-effective 24/7 access to government information and services. By driving down costs and increasing efficiencies, the government has reduced spending on information and information technology (I&IT) by \$100 million.

High-volume public service transactions are less costly and faster now, using e-channels rather than previous manual processing:

- ❑ Online legal aid billing has reduced costs by 25 per cent and processing time by 69 per cent from April 2005 to May 2006.
- ❑ Online parental support payments cost 85 per cent less to process than paper cheque transactions and are posted to client accounts within 36 hours — compared to 10 days for paper cheques.

Use of electronic channels for government service delivery is increasing. The Province's new Internet portals, whose central site is www.ontario.ca, are growing in popularity. Other one-window portals serve the needs of various groups. For example, www.ontarioimmigration.ca offers useful information for prospective and new immigrants on what they need to know before and after they arrive, and provides links to programs and services to support their successful integration into Ontario. Global Experience Ontario, recently established and funded from internal efficiencies, is a one-stop resource centre to help internationally educated non-medical professionals find out how to qualify and apply for practice in Ontario.

Implementing the government-wide Integrated Financial Information System has been a major driver of improved operational efficiency and program effectiveness. This system replaced three core financial systems and 73 other legacy systems. Legislators and the public now receive complete and current financial information. Financial roll-ups are completed in half the previous time. Improved forecasting and cash-flow management allow the Province to reduce borrowing costs.

Continued automation of the Ontario land registry system under contract with Teranet has dramatically increased efficiency — now 85 per cent of land registrations are filed electronically and 87 per cent of

Ontario Gets the Highest Ratings for Kiosks

The majority of Ontarians surveyed report that they are satisfied or very satisfied with electronic access to government services, such as kiosks (electronic self-service counters placed in malls and other public areas), and online driver's licence and health card renewals. For example, 73 per cent of Ontario kiosk users find the service satisfactory or very satisfactory, versus 67 per cent in other provinces.

Ontario property records are automated. Although demand for registrations has risen 50 per cent over the past five years, new, more efficient processes have met the demand without new funding.

The government is expanding the use of videoconferencing for more cost-effective interoffice meetings and interviews, avoiding travel costs and time, particularly for offices in remote locations.

Human Resources

A modern public service values its employees and nurtures their capacity to learn, lead and thrive in a changing environment. The government is developing future leaders, promoting effective partnerships with bargaining agents, and working to ensure that public servants have the skills they need to transform government and deliver excellent services, now and in the future. For example:

- ❑ Updated public service legislation strengthens the fundamental principles of public service: transparency, accountability, non-partisanship, competency and professionalism.
- ❑ Settlements reached with the government's major collective-bargaining agents have meant uninterrupted services to the public, with lower labour cost increases than in the BPS.
- ❑ The Ontario Public Service (OPS) Innovation Fund, established to promote innovation and transformation across government, has supported 35 projects over the past two years with potential annual savings of up to \$5 million — for example, a victim services portal for victims of crime, service providers and the public; a useful video for disability support applicants; and access to satellite images to assist in emergencies such as forest fires.
- ❑ The OPS has initiated a Youth and New Professionals Strategy to help attract and retain quality public servants, with a special focus on students, including aboriginal youth, and internationally trained professionals.

Efficiencies have allowed the government to reinvest in the OPS by hiring more staff for priority programs, including:

- ❑ 160 health care workers
- ❑ 185 social assistance workers
- ❑ 285 security, probation and parole officers
- ❑ 120 safe drinking water and nutrient management staff
- ❑ 155 food safety officers and meat inspectors
- ❑ 200 workplace health and safety inspectors
- ❑ 650 staff transferred from the federal government for employment training and services
- ❑ 130 natural resources staff.

As well, the government has hired 470 staff as a result of the government's decision to operate the Central North Correctional Centre.

At the same time, Ontario has the second-lowest number of public-sector employees per 1,000 population among the provinces and territories.³

To lower costs and retain skilled staff, the government has reduced reliance on expensive consultants for the services Ontarians need by approving the conversion of 944 temporary positions to full-time posts, with efficiencies of approximately \$37 million annually.

Ontario's transformation to a modern, efficient government involves fostering a culture of continuous improvement. Ministries review programs, services and administrative processes on an ongoing basis. This ensures that government takes every opportunity to achieve efficiencies and reinvest in cost-effective and sustainable services for Ontarians.

³ Statistics Canada, Public Sector Statistics, Financial Management System, 2005/2006. Consolidated provincial and territorial government revenue and expenditures.

CHAPTER II

ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

ONTARIO'S ECONOMIC AND FISCAL OUTLOOK

The Ontario Government has succeeded in eliminating the deficit while investing in key priority areas that matter to Ontarians.

When the government came to office in 2003, an independent review of Ontario's finances concluded that the Province was on track to post a significant deficit in 2003–04 — since confirmed to have been \$5.5 billion. This fiscal year, despite weaker-than-expected economic growth, the Province is projected to post its second consecutive surplus. The government has been able to accomplish this while investing in key priority areas such as health, education, infrastructure and postsecondary education.

It is anticipated that 2007–08 will end with a surplus of \$350 million if, as has been the case in the previous three years, the reserve is not required. The outlook for 2008 and beyond calls for economic growth to strengthen in a more favourable global environment, boosted by an expected rebound in the auto sector. Corresponding to this outlook for strengthening economic growth, the Province is on track to post surpluses of \$1.3 billion in 2008–09 and \$1.6 billion in 2009–10. This considerable improvement in the Province's fiscal position means that, if the reserve is not required in 2007–08, the Province is on track to post five consecutive fiscal surpluses between 2005–06 and 2009–10.

This Budget demonstrates that the government's plan for Ontario is working. Consecutive surpluses and an improving debt-to-GDP ratio combined with ongoing strategic investments in key priorities will continue to strengthen the economy. In addition, significant steps (outlined in Chapter I, Section H: *Expanding Opportunities through a Modern and Efficient Government*) have been taken to ensure that the government's operations are efficient and effective while improving fiscal transparency, accountability and financial management to assure Ontarians that their tax dollars are being spent wisely.

The accomplishments of the government, coupled with the hard work of Ontarians, ensure that the province is on a sound economic footing going forward.

Ontario's Economic Progress

Ontario's economy has grown and created jobs over the past three years, despite significant challenges arising from the global economic environment. Certain sectors have been affected by higher oil prices, the stronger Canadian dollar, rising interest rates and emerging competition from newly industrializing economies. In 2006, the economy also had to contend with restructuring in the auto sector, combined with lower U.S. demand for Ontario's automotive and forestry products. Despite these challenges, Ontario's real gross

domestic product (GDP) was 7.5 per cent higher in 2006 than in 2003. Ontario job creation has been solid, with 327,000 net new jobs created since October 2003 — 74 per cent of which are full time. The Ontario economy has shown considerable resilience in these challenging times, with growth in output and employment above the average private-sector forecast in two of the past three years.

The Ontario economy is poised for stronger economic growth over the next few years. Businesses have remained confident, investing almost \$147 billion in physical capital over the past three years.

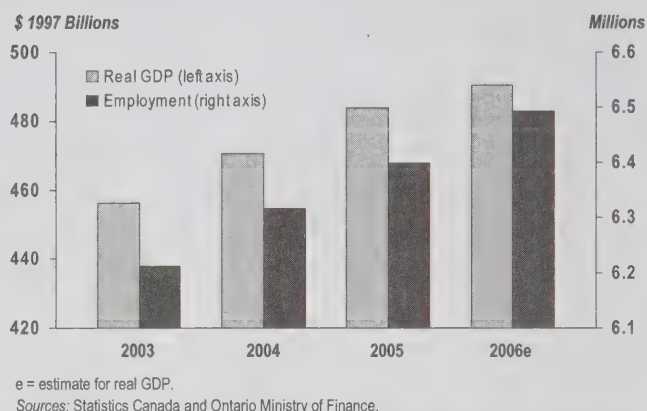
The Ontario Government has also made significant investments in the economy, as outlined in Chapter I, Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure*. These investments will help transform Ontario's economy to compete and succeed in the 21st century.

Increasing employment and wages have boosted disposable income by more than 12 per cent over the past three years. There has been very strong employment growth in sectors paying above-average wages such as finance, education, health care, construction and professional services. Consumer spending has remained robust, growing by over 11 per cent in constant dollar terms since 2003. Ontario exports have continued to grow, with healthy increases in interprovincial exports as Ontario industries have taken advantage of the western provinces' booming economies.

The ability of the Ontario economy to grow and attract investment, despite recent external challenges, reflects its strong fundamentals and sound economic management. The Province's highly skilled workforce, high quality of life, universal medical care, sound public infrastructure and competitive taxes are all important parts of its competitive advantage. These strengths will help Ontario thrive with a technology-driven, innovative economy. The government's role in fostering an environment that contributes to long-term growth is discussed further in Chapter I, Section F: *Expanding Opportunities for Economic Growth*.

Ontario Real GDP and Employment

Chart 1



Achieving Fiscal Balance

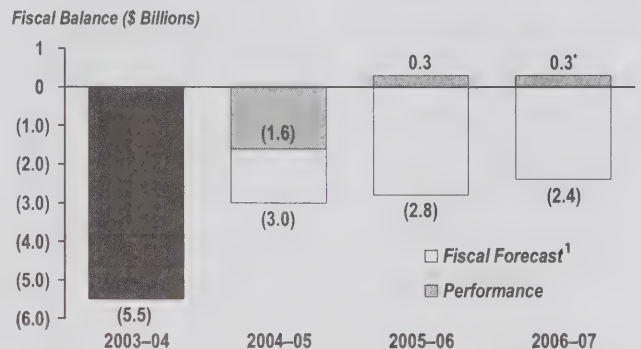
When the government came to office in 2003, an independent review of Ontario's finances concluded that the Province was on track to post a significant deficit in 2003–04, which has since been confirmed to have been \$5.5 billion. Ontario has made progress to eliminate the structural deficit through prudent and disciplined fiscal management, while taking a balanced approach to investing in key priority areas.

This disciplined plan to eliminate the structural deficit has yielded results. The government has exceeded its planned deficit targets in each fiscal year since 2003–04. In 2004–05, the deficit was reduced to \$1.6 billion, and in 2005–06 the Province posted a surplus of \$0.3 billion.

This fiscal year, higher revenues combined with lower interest on debt expense have enabled the government to project a surplus of \$0.3 billion for 2006–07 while continuing to make investments in priority areas such as health, education, infrastructure and postsecondary education. This is a significant improvement upon the 2006 Ontario Budget projection for a \$2.4 billion deficit in 2006–07, and would be the Province's second consecutive surplus.

Ontario's Fiscal Performance

Chart 2



¹ Based on the fiscal plan outlined in the 2005 Ontario Budget.
Interim forecast presented in the 2007 Ontario Budget.
Source: Ontario Ministry of Finance.

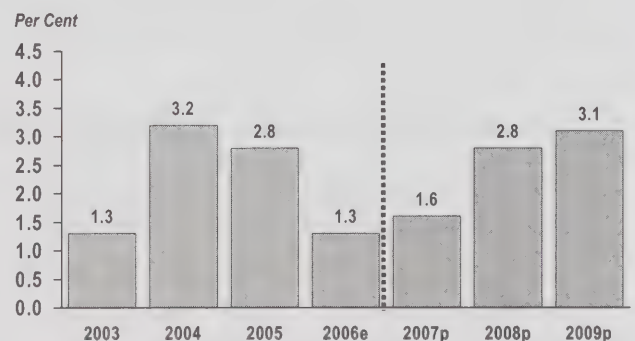
ONTARIO'S MEDIUM-TERM ECONOMIC AND FISCAL OUTLOOK

Ontario's Outlook for Stronger Economic Growth

Ontario's economic growth is expected to strengthen over the 2007 to 2009 period. This is based on signs that growth improved late in 2006 as well as positive developments unfolding in the global economic environment. The growth outlook is also enhanced by significant economic investments, including over \$190 million for an economic stimulus package announced in the *2006 Economic Outlook and Fiscal Review* to accelerate infrastructure investments while creating local jobs, invest in Ontario tourism, promote interprovincial trade opportunities, and assist laid-off workers with training and re-employment plans.

Ontario Real GDP Growth

Chart 3



e = estimate; p = projection.
Sources: Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Recent economic indicators point to stronger economic growth for Ontario. Preliminary estimates indicate that real GDP growth strengthened in the October to December quarter of 2006. Employment growth accelerated over the final months of 2006 and into 2007, with the creation of more than 70,000 new jobs since September 2006. Retail sales strengthened in the final two months of the year, rising by a cumulative 3.6 per cent. There was also a resurgence in Ontario's international exports, which rebounded by more than five per cent in the fourth quarter of 2006.

The global economic environment is unfolding more favourably for Ontario. The outlook for oil prices, the Canadian dollar and U.S. economic growth are all more positive than they were a few months ago. Private-sector forecasters are now projecting lower oil prices over the next three years compared to last fall. This would be positive for the Ontario economy, since lower oil prices reduce business costs and leave consumers with more disposable income to spend on goods and services. The Canadian dollar is expected to be slightly weaker over the next three years compared to 2006, reducing some of the challenges that Ontario's export-oriented manufacturing businesses have faced. The outlook for the U.S. economy has also become more upbeat in recent months. Inflation is well contained, and current signs are that the Bank of Canada will keep interest rates stable in the coming year.

Ontario is expected to create an additional 270,000 jobs over the next three years, and its unemployment rate is expected to fall to an average of 6.1 per cent in 2009 — the lowest rate since 2000. The government's infrastructure investments and energy initiatives (as outlined in Chapter I, Section G: *Investing in Ontario's Infrastructure*) will create almost half a million jobs over the next several years. Strong job growth and solid wage gains will lead to robust income growth. Rising incomes, low interest rates and increasing wealth will support growing household spending. Business investment spending is expected to remain buoyant as firms invest to improve their competitive position. Ontario's trade is expected to bounce back as U.S. auto demand picks up and new auto product lines come on stream. For more information, see Section C: *Ontario's Economic Outlook*.

There are no tax increases in this Budget. The growing Ontario economy will drive taxation revenue growth over the next three years. Tax reductions introduced previously and in this Budget result in modest reductions in the growth of taxation revenues projected over the next three years. Revenue growth will enable the government to continue making key investments in Ontario while balancing the budget. For further details, see Section D: *Ontario's Revenue Outlook*.

Ontario's Medium-Term Fiscal Outlook

This fiscal year, higher revenues combined with lower interest on debt expense have enabled the government to project a surplus of \$0.3 billion for 2006–07, the Province's second consecutive surplus. This is a significant improvement upon the 2006 Ontario Budget projection for a \$2.4 billion deficit in 2006–07.

The government is committed to maintaining balanced budgets. The medium-term fiscal outlook now projects surpluses of \$0.4 billion in 2007–08, \$1.3 billion in 2008–09 and \$1.6 billion in 2009–10, if the reserve is not required. This considerable improvement in the Province’s fiscal position means that, if the reserve is not required in 2007–08, the Province is on track to post five consecutive fiscal surpluses between 2005–06 and 2009–10.

The medium-term fiscal outlook continues to maintain the government’s commitment to keep the overall growth in spending better aligned with revenue growth. Annual growth in total expense over the medium term is expected to average 2.7 per cent, which is less than the 3.4 per cent average annual growth in revenue forecast over the same period.

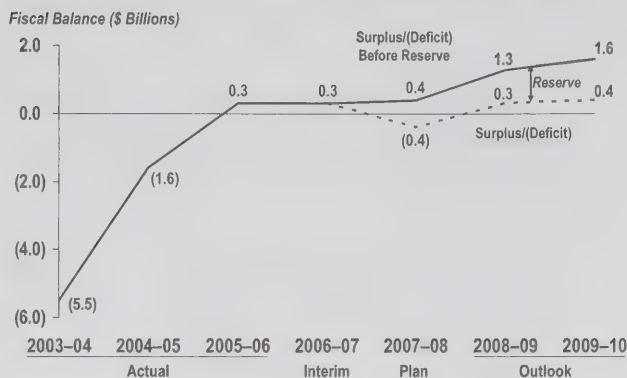
The Province’s debt-to-GDP ratio is projected to continue to improve to 17.4 per cent by 2009–10, compared to 25.2 per cent in 2003–04.

Five consecutive fiscal surpluses, a prudent and improving debt-to-GDP ratio combined with ongoing strategic investments in key priorities will continue to strengthen the economy and ensure that Ontario is well positioned to manage both the challenges and opportunities ahead.

For more information, see Section E: *Ontario’s Fiscal Outlook*. Fiscal tables and graphs are summarized in Section G: *Details of Ontario’s Finances*.

Ontario’s Medium-Term Fiscal Plan

Chart 4



Source: Ontario Ministry of Finance.

SECTION B: 2006–07 INTERIM FISCAL PERFORMANCE

The government has eliminated the \$5.5 billion deficit it inherited and is projecting its second consecutive surplus in 2006–07. In fact, while the 2006 Budget projected a \$2,350 million deficit this year, the Province is currently on track to achieve a modest surplus of \$310 million for 2006–07.

Total revenues in 2006–07 are projected to be \$89,143 million, a 4.0 per cent increase over the 2006 Budget projection.

Total expense is projected to increase to \$88,833 million, an increase of \$1,753 million from the 2006 Budget Plan.

The \$1.0 billion reserve, included in the 2006 Budget Plan to help achieve the government's overall fiscal

objectives and protect against unexpected and adverse changes in the economic and fiscal outlook, was not required.

The 2006–07 interim results reported in this Budget are based on the best information available as of early March 2007. Given the preliminary nature of these estimates, interim projections are subject to change as actual year-end revenue and expense are finalized in the 2006–07 Public Accounts.

In-Year Revenue Performance

Total revenue in 2006–07 is currently estimated at \$89,143 million, an increase of \$3,413 million from the 2006 Budget Plan.

2006–07 IN-YEAR FISCAL PERFORMANCE (\$ MILLIONS)			TABLE 1
	Budget Plan	Interim	In-Year Change
Revenue	85,730	89,143	3,413
Expense			
Programs	77,651	79,992	2,341
Interest on Debt	9,429	8,841	(588)
Total Expense	87,080	88,833	1,753
Surplus/(Deficit) Before Reserve	(1,350)	310	1,660
Reserve	1,000	—	(1,000)
Surplus/(Deficit)	(2,350)	310	2,660
<i>Source: Ontario Ministry of Finance.</i>			

SUMMARY OF IN-YEAR CHANGES TO REVENUE IN 2006–07
(\$ MILLIONS)

TABLE 2

		Interim 2006–07
Taxation Revenue		
Personal Income Tax	1,614	
Corporations Tax	631	
Employer Health Tax	62	
Tobacco Tax	(217)	
Land Transfer Tax	78	
Electricity Payments-in-Lieu of Taxes	(84)	
All Other Taxes Combined	132	
		2,216
Government of Canada		
2006 Federal Budget Trusts	456	
All Other Government of Canada	140	
		596
Income from Government Enterprises		
Ontario Lottery and Gaming Corporation	84	
Liquor Control Board of Ontario	36	
Ontario Power Generation Inc. and Hydro One Inc.	(46)	
All Other Government Enterprises Combined	(6)	
		68
Other Non-Tax Revenue		
Sales and Rentals	595	
Power Sales	(181)	
Other	119	
		533
Total Revenue Changes		3,413

Source: Ontario Ministry of Finance.

Revenue Changes

- **Personal Income Tax (PIT)** revenues are estimated to be \$1,614 million above forecast. Since the 2006 Budget, processing of 2005 and prior-year tax returns has increased revenues above the estimates in the 2006 Budget and the 2005–06 Public Accounts. Higher revenues in 2005–06 than estimated in the 2006 Budget increase the base upon which growth is applied in estimating PIT revenues for 2006–07 and beyond. This base increase is partially offset by the impact of slower wages and salaries growth than projected in the 2006 Budget. Higher revenues than estimated in the 2005–06 Public Accounts resulted in a \$1,137 million one-time increase in revenues in 2006–07 as higher prior-year revenues than included in past Public Accounts are reflected in the current year. In addition, a re-estimation by the federal government of unapplied tax amounts owing to Ontario for the 2003 taxation year resulted in a one-time payment of \$134 million to the Province in 2006–07.

- **Corporations Tax (CT)** revenues for 2006–07 are estimated to be \$631 million above forecast. The increase is net of a one-time negative adjustment of \$114 million resulting from an overestimation of 2005–06 CT revenues in the Public Accounts. CT revenues were especially strong in December and February, reflecting final 2006 tax remittances from most Ontario corporations. Higher CT revenues than projected despite lower 2006 corporate profits suggests that the composition of pre-tax corporate profit has had a larger-than-usual influence on the relationship between CT revenues and profits.
- The **Employer Health Tax** is \$62 million above the 2006 Budget forecast based on stronger-than-expected tax collection experience, likely related to taxes paid on stock options.
- **Tobacco Tax** revenue is estimated to be \$217 million below forecast, reflecting healthier lifestyles among Ontarians and the impact of the *Smoke-Free Ontario Act* that came into effect on May 31, 2006. The contraband tobacco market, which is a problem in many parts of North America and Europe, has also had an impact on revenues. Ontario continues to strengthen enforcement to address the contraband tobacco market. For further details, see Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity*.
- **Land Transfer Tax** is estimated to be \$78 million above forecast because the combined 2006 growth in housing resales and resale prices was higher than projected in the 2006 Budget.
- **Electricity Payments-in-Lieu of Taxes** are expected to be \$84 million below forecast, largely reflecting the impact of lower-than-projected electricity demand and prices.
- The net change in **all other taxation** revenues combined is estimated at \$132 million above forecast, mostly due to mining profits tax revenue arising from high profits in the mining sector.
- **Government of Canada Transfers** are \$596 million above forecast. This increase is largely due to trusts announced in the 2006 federal budget worth \$456 million for Ontario in 2006–07: \$195 million from the Postsecondary Education Infrastructure Trust; \$117 million from the Public Transit Capital Trust; \$117 million from the Affordable Housing Trust; and \$27 million from the Off-Reserve Aboriginal Housing Trust. Formula-based entitlements from the Canada Health Transfer and the Canada Social Transfer are also higher than forecast as a result of changes in provincial shares of the national personal and corporate income tax bases.
- **Net Income from Government Business Enterprises** is projected to be \$68 million above forecast. Higher-than-projected net incomes from the Ontario Lottery and Gaming Corporation (OLG) and the Liquor Control Board of Ontario (LCBO) are partially offset by lower-than-projected combined net income of Ontario Power Generation Inc. (OPG) and Hydro One Inc. (HOI). Higher OLG net income is primarily due to the performance of the Niagara Casinos and lotteries. Improved LCBO net income reflects stronger-than-projected sales, a consumer shift to higher-margin products, and improved expense controls. The combined net income of OPG and

HOI in 2006–07 is lower than forecast in the 2006 Budget, primarily due to lower electricity prices and demand.

- **Other Non-Tax Revenue** is projected to be \$533 million above the 2006 Budget forecast mainly due to \$595 million higher Sales and Rentals revenue, primarily as a result of \$573 million from the previously announced Teranet Initial Public Offering (IPO) of June 16, 2006. This increase is partially offset by lower-than-projected Ontario Electricity Financial Corporation (OEFC) power sales from contracts with non-utility generators. The decrease in power sales is fiscally neutral as it is fully offset by lower expenses from OEFC power purchases from non-utility generators. Other revenues increase largely due to higher reimbursements for services provided by the Province and higher recoveries of prior-year expenditures.

In-Year Expense Performance

Total expense in 2006–07 is currently projected to be \$88,833 million, an increase of \$1,753 million from the 2006 Budget forecast. This increase is primarily due to additional investments in Ontario's health sector, and spending in priority areas financed by about \$1 billion in one-time proceeds from both the Teranet IPO and revenue from the federal trusts announced in the 2006 federal budget. Other key areas of increased spending in 2006–07 include transit and roads, social services, municipalities, rural infrastructure, and education.

SUMMARY OF IN-YEAR EXPENSE CHANGES IN 2006–07
(\$ MILLIONS)

TABLE 3

	Interim ¹ 2006–07
Program Expense Changes:	
Transit and Roads	819
Health Sector Funding	568
Agriculture, Rural and Resources Sector Support	279
Social Services	199
Training, Colleges and Universities	191
Municipalities and Housing	157
Education Sector	114
Justice Sector	98
All Other (net) Program Expense Changes	(84)
Total Program Expense Changes²	2,341
Interest on Debt Savings	(588)
Total In-Year Expense Changes	1,753

¹ Excludes the impact of adjustments made in the 2007 Budget to reflect transfers from various ministries to school boards, hospitals and colleges.

² Includes one-time spending of about \$1.0 billion financed by the Teranet IPO and the 2006 federal trusts.

Sources: Ontario Ministries of Finance and Public Infrastructure Renewal.

Expense Changes

Total expense increased by \$1,753 million in-year from the 2006 Budget forecast. This is due to an increase in program expense of \$2,341 million, offset by \$588 million in interest on debt savings.

- Highlights of key expense changes relating to **Transit and Roads** in the Ministry of Transportation include:
 - in 2006–07, Ontario will invest \$277 million for transit infrastructure, distributed to municipalities on the basis of transit ridership. Ontario will also provide \$75 million to municipalities, also to be distributed on the basis of transit ridership, for public transit capital
 - a \$150 million increase for the contribution to the City of Toronto to help fund the replacement and refurbishment of Toronto Transit Commission (TTC) vehicles. This contribution recognizes the unique funding requirements of the TTC — Canada’s largest municipal transit agency
 - an additional \$197 million to meet commitments to improve and expand the TTC system.
- An in-year increase of \$568 million for **Health Sector Funding**, including \$109 million to enhance the government’s Wait Times Strategy, \$115 million for hospitals to improve efficiency and address operational pressures, and \$104 million to implement the Emergency Department Action Plan and accommodate pressures related to Ontario Drug Programs.
- Highlights of key expense changes relating to the **Agriculture, Rural and Resources Sector** include:
 - a one-time increase of \$96 million for assistance to farmers to match the federal Canadian Agricultural Income Stabilization Inventory Transition Initiative, \$5 million to support horticulture producers, and \$3 million to support marketing initiatives for Ontario farm products
 - an investment of \$140 million in the Ministry of Public Infrastructure Renewal for **rural communities** to support projects such as water and wastewater infrastructure and roads and bridges: \$70 million of this funding was announced in September 2006, and this Budget increases the commitment by a further \$70 million
 - an additional \$28 million that was provided to the **Ministry of Natural Resources** in-year to start the Northern Pulp and Paper Mill Electricity Transition Program.
- An in-year increase of \$199 million to the **Children’s and Social Services Sector**, to support the delivery of social assistance, child protection and developmental services.

- The **Ministry of Training, Colleges and Universities**, including the net expense of Ontario's colleges of applied arts and technology, increased by a net \$191 million in-year, primarily due to an additional \$210 million in one-time funding provided to universities; as well as an additional \$51 million provided by the federal–provincial Labour Market Development Agreement. This increased funding was partially offset by the removal of the anticipated funding under the federal Labour Market Partnership Agreement, which was not concluded.
- An increase of \$157 million for **Municipalities and Housing**, mainly due to \$127 million in capital grants, provided to municipal service managers for affordable housing initiatives.
- The **Education Sector** increased by a net \$114 million, primarily due to an in-year increase of \$12 million for assistance to education partners, and an increase in **School Boards'** net expense of \$108 million in-year. School board net expense increased primarily due to increased provincial grants to support higher student achievement, as well as higher school board spending than originally anticipated in the 2006 Budget.
- **Justice Sector** expense increased in 2006–07 by \$98 million primarily due to extraordinary costs for increased victims services, Caledonia policing, courts and correctional services.
- **Other changes**, which amount to a net decrease in expense of \$84 million in 2006–07, mainly reflect lower pension expenses, primarily due to lower-than-projected current period benefit costs; and lower expenses from Ontario Electricity Financial Corporation (OEFC) power purchases from non-utility generators. The decrease in power purchase expense is fiscally neutral as it is fully offset by lower-than-projected power sales from contracts with non-utility generators.
- **Interest on Debt** expense decreased by \$588 million in-year due to cost-effective debt management and lower-than-forecast long-term interest rates.

SECTION C: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK

This section outlines Ontario's current macroeconomic outlook, which is the basis for the revenue outlook outlined in Section D: *Ontario's Revenue Outlook*. The economic forecast underlying the fiscal plan is intended to be prudent. The Ministry of Finance's real GDP growth planning projection is below the average private-sector forecast every year.

The Ministry of Finance is projecting Ontario real GDP growth of 1.6 per cent in 2007. Ontario's growth rebounded in the fourth quarter of 2006 and is expected to strengthen through 2007 as U.S. demand picks up steam and the lower Canadian dollar and oil prices stimulate economic activity. Real GDP growth is expected to improve over the medium term, with the Ministry of Finance projecting growth of 2.8 per cent in 2008 and 3.1 per cent in 2009. Improving growth over the medium term reflects a more favourable global economic environment, along with Ontario's strong fundamentals. Business investment spending is expected to lead growth as firms invest to improve their competitive position. Strong income gains, low interest rates and increasing wealth will support growing household spending. Ontario's trade is expected to turn around as U.S. auto demand picks up and new auto product lines come on stream.

The moderation in oil prices and the lower Canadian dollar are both welcome developments. Oil prices are currently trading at around \$60 US per barrel, down from a peak of over \$78 US last July. Private-sector forecasters expect oil prices to average \$60 US per barrel in 2007 — more than \$6 US per barrel lower than in 2006. The Canadian dollar has fallen to around 85 cents US recently, from a peak of over 91 cents US in May 2006. Private-sector forecasters expect the exchange rate to average under 86 cents US for 2007, down over 2 cents US from 2006. U.S. economic growth is expected to improve through 2007 and strengthen over the medium term. Interest rates are expected to remain low over the foreseeable future.

ONTARIO ECONOMIC OUTLOOK
(PER CENT)

TABLE 4

	2004	2005	2006	2007p	2008p	2009p
Real GDP Growth	3.2	2.8	1.3e	1.6	2.8	3.1
Nominal GDP Growth	4.9	3.9	2.9e	3.1	4.7	4.7
Unemployment Rate	6.8	6.6	6.3	6.3	6.2	6.1
CPI Inflation	1.9	2.2	1.8	1.3	1.9	1.9

e = estimate; p = projection.

Sources: Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Private-Sector Economic Forecasts

Economic projections are a key building block upon which the government's fiscal plan is based. To establish reasonable and accountable economic projections, the Ministry of Finance consults extensively with private-sector forecasters. The Minister of Finance met with Ontario Economic Forecast Council members and other private-sector forecasters twice over the past year, in the process of preparing the 2006 *Economic Outlook and Fiscal Review* and the 2007 Budget. Through these meetings, the Minister received their independent expert opinion on the outlook for the Ontario economy and economic policy advice.

Ontario Economic Forecast Council

As part of the *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004*, the Minister of Finance has established the Ontario Economic Forecast Council to provide advice on economic projections and assumptions. Council members are Peter Dungan from the University of Toronto, Ernie Stokes from the Centre for Spatial Economics, Dale Orr from Global Insight and Glen Hodgson of the Conference Board of Canada. Forming the council ensures that the Ontario Government's economic forecasts take into account the expertise and viewpoints of non-government experts. Council members were asked to review the economic assumptions underlying this Budget as of March 1, 2007. The members who were able to respond to this request provided letters stating that the forecast was reasonable.

Private-sector forecasters generally expect Ontario real GDP growth to strengthen over the next three years. The average of private-sector forecasts for Ontario real GDP growth is 1.7 per cent in 2007, 2.9 per cent in 2008 and 3.2 per cent in 2009. Ministry of Finance planning assumptions used to develop the fiscal plan are deliberately prudent, and are below the private-sector average every year.

**PRIVATE-SECTOR FORECASTS FOR ONTARIO REAL GDP GROWTH
(PER CENT)**

TABLE 5

	2007	2008	2009
Conference Board of Canada (February)	1.9	3.3	3.3
Global Insight (January)	1.4	3.1	3.0
Centre for Spatial Economics (January)	1.8	2.9	3.2
University of Toronto (January)	1.6	3.0	3.4
RBC Financial Group (January)	2.0	3.1	—
Scotiabank Group (February)	1.6	2.4	—
TD Bank Financial Group (January)	1.6	3.4	—
BMO Capital Markets (January)	1.7	2.4	—
CIBC World Markets (February)	1.4	2.6	—
Private-Sector Survey Average	1.7	2.9	3.2
Ontario's Planning Assumption	1.6	2.8	3.1

Sources: Ontario Ministry of Finance and Ontario Ministry of Finance Survey of Forecasts (March 1, 2007).

MORE FAVOURABLE ECONOMIC ENVIRONMENT

The short-term Ontario economic outlook is strongly influenced by external factors, such as oil prices, the Canadian dollar exchange rate, U.S. economic growth and interest rates. The next section discusses the more favourable outlook for external factors in greater detail as well as the forecast for Ontario's exports. This is followed by a discussion of the outlook for jobs, household spending and investment.

Lower Oil and Gas Prices Provide Relief for Ontario Consumers and Businesses

Oil prices are projected to ease over the forecast horizon as increased refining and production capacity comes on stream.

Ontario imports virtually all of its oil and natural gas requirements. Lower oil and gas prices cut costs for Ontario businesses and households, resulting in higher real disposable income. This frees up more money to spend on other goods and services.

Crude oil prices averaged \$66.10 US per barrel in 2006, marking the fifth consecutive year that oil prices rose. However, progress has been made to reduce the impact of higher energy prices. The Ontario economy is over 50 per cent more energy efficient now than it was during the oil shocks in the 1970s.

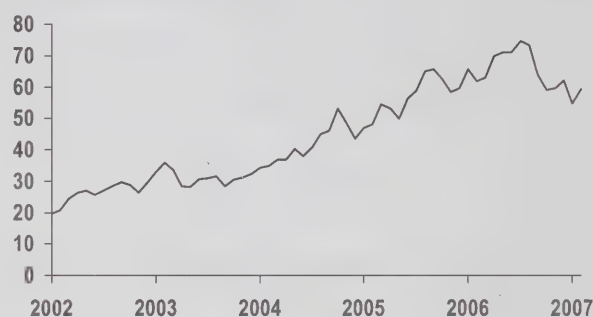
The average private-sector forecast for oil prices is currently \$60 US per barrel for 2007. This would be the first annual decline in oil prices since 2001. Projections for oil prices range from \$57 US per barrel to \$69 US per barrel in 2007. As new global production and refining capacity comes online over the medium term, forecasters expect oil prices to average roughly \$60 US per barrel per year in 2007 through 2009.

Natural gas prices averaged \$6.99 US per million British thermal units (MMBtu) in 2006, down from a record annual average of \$9.00 US per MMBtu in 2005. Forecasters generally expect natural gas prices to average about \$7.50 US per MMBtu each year over the forecast horizon.

Crude Oil Prices

Chart 5

\$ US Per Barrel, West Texas Intermediate



Source: New York Mercantile Exchange.

OIL PRICE OUTLOOK
(\$ US PER BARREL)

TABLE 6

	2007p	2008p	2009p
Private-Sector Average	60.0	59.7	60.0
High	69.0	68.0	62.5
Low	57.0	50.0	55.3
Ministry of Finance	61.0	61.0	61.0

p = projection.

Sources: Ontario Ministry of Finance and Ontario Ministry of Finance Survey of Forecasts (March 1, 2007).

U.S. Economic Growth to Strengthen

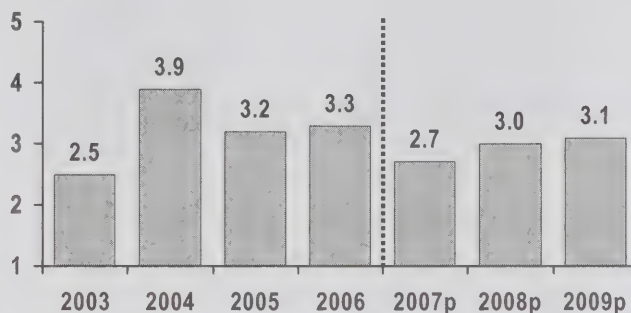
Growth in the United States is expected to strengthen through 2007 and expand at a solid pace over the medium term. The U.S. economy is vital to Ontario's economic performance, particularly as the province's largest export market.

Private-sector forecasters, on average, call for U.S. real GDP growth of 2.7 per cent in 2007, 3.0 per cent in 2008 and 3.1 per cent in 2009. However, there are risks to the U.S. outlook. House prices have peaked and the recent slowing and outright declines in certain regions of the country have dragged down residential construction. Lower house prices have also reduced the funds available through mortgage equity withdrawal for consumer spending. However, the negative impact of the housing deterioration has been offset by robust labour income growth and lower energy prices, both of which have supported consumer spending.

U.S. Real GDP Growth

Chart 6

Per Cent



p = private-sector survey average.

Sources: U.S. Bureau of Economic Analysis and Blue Chip Economic Indicators (February 2007).

The Canada–U.S. Exchange Rate Expected to Stabilize

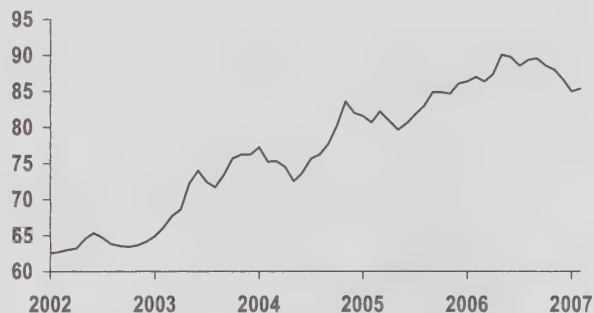
After strengthening against the U.S. dollar for four consecutive years, the Canadian dollar is forecast to weaken in 2007 and then appreciate gradually in 2008 and 2009. This moderation will benefit Ontario's export-oriented manufacturing sector, improving its competitive position. It would also encourage U.S. travel to Ontario.

The Canadian dollar appreciated from 61.8 cents US in January 2002 to a peak of over 91 cents US in May 2006, a 28-year high. Since then, the dollar has eased and currently trades at around 85 cents US. Still, on a trade-weighted basis, the Canadian dollar has appreciated more than any other major currency since the beginning of 2002, primarily reflecting rising commodity prices.

Canadian Dollar

Chart 7

Cents US



Source: Statistics Canada.

Forecasters predict softer oil prices, which are expected to keep the dollar close to its current value, improving the competitive position of Ontario's industries. The private sector expects the Canadian dollar to average 85.8 cents US in 2007, 87.2 cents US in 2008 and 87.3 cents US in 2009. For planning

purposes, it is assumed the Canadian dollar will average 86.0 cents US in 2007, 87.5 cents US in 2008 and 88.0 cents US in 2009.

Exports Set to Make a Strong Comeback

Ontario exporters will face continuing strong competitive pressures from newly industrializing economies but will benefit from a weaker Canadian dollar. Exports are equivalent to about 60 per cent of Ontario's economy. International exports account for about 70 per cent of total exports, with the balance going to other provinces.

Exports rebounded strongly in the fourth quarter of 2006 and should continue to grow over the forecast period as U.S. auto demand picks up and new product lines come on stream. Exports are forecast to rise by 1.5 per cent in 2007 and by an average of 3.6 per cent in 2008 and 2009.

A strong Canadian dollar, weaker U.S. demand and competitive pressures in the auto industry negatively affected Ontario's exports in 2006. The volume of exports rose only 0.2 per cent in 2006, after rising 1.7 per cent in 2005.

The auto sector accounted for 41 per cent of Ontario's international merchandise exports in 2006, with 97 per cent destined for the United States. Ontario automotive exports declined 7.6 per cent in 2006, reflecting weaker U.S. demand and industry restructuring. The outlook for 2007 suggests ongoing challenges, but growth is expected to resume in 2008. U.S. auto sales are anticipated to dip to 16.3 million units in 2007, down from 16.5 million units in 2006, before climbing back up to 16.5 million units in 2008.

Auto production is expected to be flat in Ontario in 2007, after declining over 4.0 per cent in 2006. With the opening of new production plants and the expectation of strong U.S. demand, the foundations have been laid for strong export growth in 2008. Ontario will continue to lead Michigan as the largest auto producer in North America. Ontario production is expected to increase sharply in 2008 as new product lines come on stream, including at the new Toyota plant in Woodstock.

THE CANADIAN DOLLAR OUTLOOK
(CENTS US)

TABLE 7

	2007p	2008p	2009p
Private-Sector Average	85.8	87.2	87.3
High	89.0	90.0	88.6
Low	83.7	85.3	86.2
Ministry of Finance	86.0	87.5	88.0

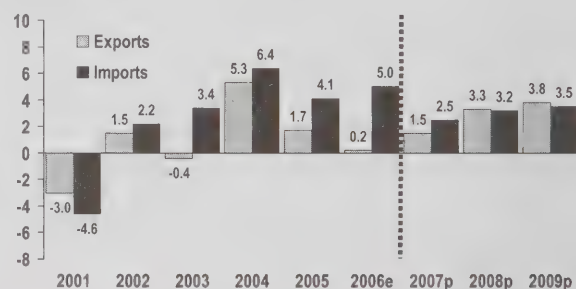
p = projection.

Sources: Ontario Ministry of Finance and Ontario Ministry of Finance Survey of Forecasts (March 1, 2007).

Ontario Real International and Interprovincial Trade

Chart 8

Per Cent Change



e = estimate; p = projection.

Sources: Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Ontario's trade will continue to diversify as the share of interprovincial trade and exports to countries other than the United States continue to rise. Over the past five years, the value of merchandise exports to the rest of the world, excluding the United States, rose by 94 per cent. The European Union (EU) is Ontario's second-largest trading partner, accounting for over six per cent of Ontario's international exports. Exports to the EU have risen 110 per cent over the last five years and were up 27 per cent in 2006.

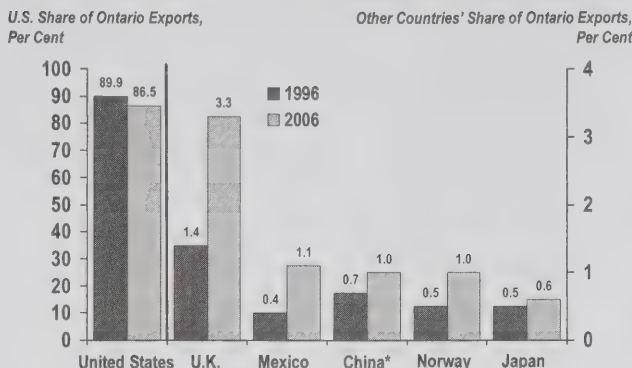
Ontario exports to Mexico have risen 52 per cent over the last five years and were up almost 25 per cent in 2006.

China accounts for one per cent of Ontario's international exports, but Ontario's exports to China have risen by 80 per cent over the past five years and by 18 per cent in 2006.

A number of initiatives have been taken to improve Ontario's international trade, including Premier McGuinty's January 2007 trade mission to India and Pakistan. Ontarians and their Indian counterparts signed dozens of cooperation agreements, including several reached by universities, colleges and research organizations. Ontario and Punjab, Pakistan's largest province, signed a joint declaration of cooperation designed to foster trade, investment and jobs and agreed to explore opportunities in a broad range of sectors. Although exports to India, consisting mainly of machinery and equipment, account for only 0.1 per cent of total Ontario international exports, they have grown by 231 per cent over the last five years.

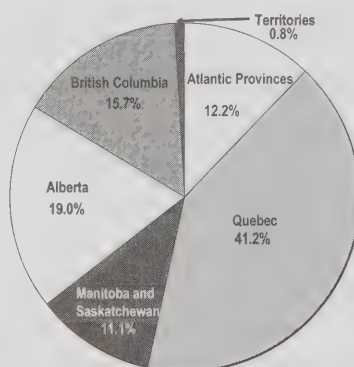
The share of Ontario exports of goods and services to other provinces and territories has grown steadily in the last five years, climbing to about 30 per cent of total exports. Between 2001 and 2006, exports to other provinces grew nearly 15 per cent, while international exports were unchanged. Exports to other provinces rose 1.2 per cent in 2006, compared to a 1.0 per cent decline in international exports. Ontario is undertaking a number of measures to boost interprovincial trade, including trade missions to Alberta and exploring the merits of joining the Alberta-British Columbia Trade, Investment and Labour Mobility Agreement (TILMA).

Ontario's Top Six Merchandise Export Partners **Chart 9**



* Includes China, Hong Kong and Mongolia.
Source: Statistics Canada.

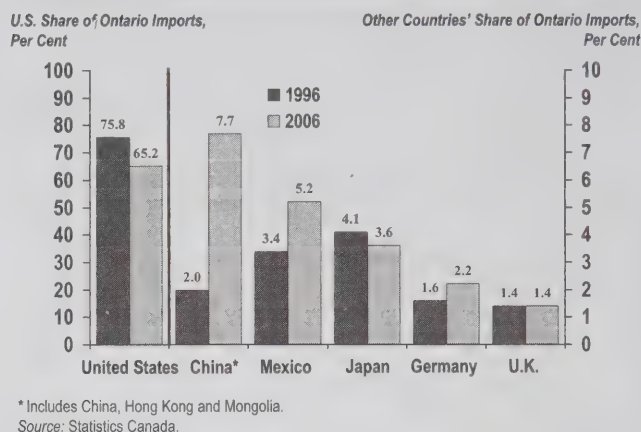
Share of Ontario Interprovincial Exports, 2003 **Chart 10**



Source: Statistics Canada.

Ontario's imports grew in 2006 on the back of strong domestic demand. The stronger dollar encouraged imports of machinery and equipment, reflecting robust business investment. The United States accounted for most of the increase in merchandise imports, but other regions are also becoming more important. Imports from China, which consist mainly of consumer electronics such as computers, accounted for almost eight per cent of total international imports and rose 16 per cent in 2006. Import growth is expected to slow to 2.5 per cent in 2007 and then rebound in 2008 and 2009, rising by an average of 3.4 per cent per year.

Ontario's Top Six Merchandise Import Partners **Chart 11**



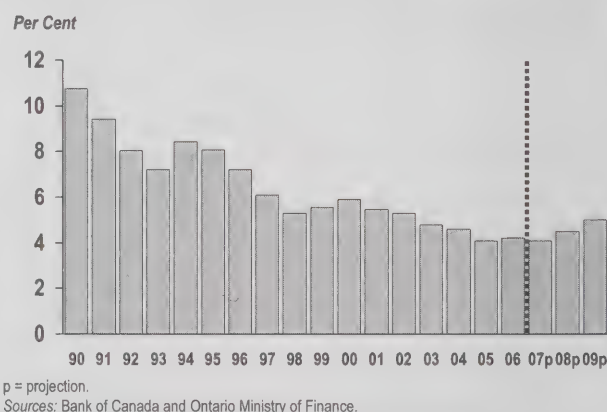
Interest Rates and Inflation to Remain Low

Interest rates are expected to remain low and inflation is expected to remain below 2.0 per cent over the medium term, providing a favourable environment for Ontario businesses, and encouraging new investment and greater productivity.

Since May 2006, the Bank of Canada has maintained its benchmark target for the overnight interest rate at 4.25 per cent. According to the Bank, the Canadian economy is operating at, or just above, its production capacity, and it views the risks between faster and slower inflation as balanced.

Private-sector forecasters generally expect interest rates to remain unchanged in 2007 and to rise modestly in 2008. Canadian three-month treasury bill rates are projected to average 4.1 per cent in 2007, 4.3 per cent in 2008 and 4.5 per cent in 2009. Ten-year Government of Canada bond yields are forecast to average 4.2 per cent in 2007, 4.7 per cent in 2008 and 5.1 per cent in 2009. Although interest rates are projected to edge higher over the medium term, they are expected to remain well below their historical averages.

10-Year Government of Canada Bond Rate **Chart 12**



Despite higher energy prices in 2006, overall inflation in Ontario averaged 1.8 per cent, down from 2.2 per cent in 2005. Excluding energy prices, the Ontario consumer price index (CPI) inflation rate has remained below two per cent since early 2004. The rising Canadian dollar has helped offset some of the

impact of higher energy prices on Ontario CPI inflation, lowering the price of imported goods. Looking forward, analysts generally expect the exchange rate to remain relatively stable and have little impact on inflation.

Ontario's CPI inflation rate is expected to fall to a nine-year low of 1.3 per cent in 2007, reflecting lower energy prices, the impact of the 1.0 percentage point GST reduction introduced on July 1, 2006 and gradual slowing in housing costs. A fire at Imperial Oil's refinery in

Nanticoke in mid-February 2007 contributed to a gasoline shortage and a price surge. The impact on inflation will likely be temporary. Once the impact of the 2006 GST cut no longer affects year-to-year price changes and energy prices stabilize, CPI inflation is forecast to average 1.9 per cent in both 2008 and 2009.

CANADIAN INTEREST RATE AND INFLATION OUTLOOK **TABLE 8**
(ANNUAL PER CENT)

	2006	2007p	2008p	2009p
Three-month Treasury Bill Rate	4.0	4.1	4.3	4.5
10-year Government Bond Rate	4.2	4.2	4.7	5.1
Ontario CPI Inflation Rate	1.8	1.3	1.9	1.9

p = projection.

Sources: Bank of Canada, Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Impact of Changes in the External Economic Environment

The growth rate of the U.S. economy, crude oil prices, interest rates and the exchange rate can have a significant influence on Ontario's economy. Table 9 shows the typical range for the first- and second-year impacts of these external factors on Ontario real GDP growth. These estimates are based on historical relationships and illustrate the upper and lower limits for the average response. They show the implications

of changes in key assumptions in isolation from changes to other external factors. The combination of changing circumstances can also have a substantial bearing on the actual outcome.

IMPACTS OF CHANGES IN KEY ASSUMPTIONS ON **TABLE 9**
ONTARIO REAL GDP GROWTH¹
(PERCENTAGE POINT INCREASE)

	First Year	Second Year
Canadian Dollar Depreciates by Five Cents US	0.2 to 0.9	0.7 to 1.4
World Crude Oil Prices Decrease by \$10 US per Barrel	0.3 to 0.7	0.1 to 0.5
U.S. Real GDP Growth Increases by One Percentage Point	0.3 to 0.7	0.4 to 0.8
Canadian Interest Rates Decrease by One Percentage Point	0.1 to 0.5	0.2 to 0.6

¹ Impacts based on changes being sustained.

Source: Ontario Ministry of Finance.

ONTARIO'S DOMESTIC ECONOMIC OUTLOOK

This section presents the forecast for job creation, income growth, household spending and business investment.

270,000 More Jobs Expected Over Next Three Years

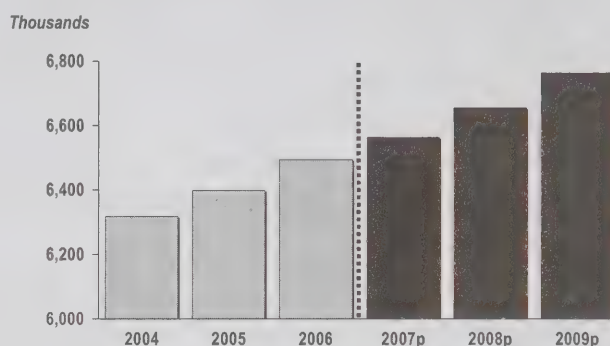
Ontario's job creation is expected to continue as the economy grows. Since October 2003, 327,000 jobs have been created, with full-time positions accounting for almost three-quarters of the increase. Over the 2007 to 2009 period, 270,000 jobs are projected, consistent with private-sector forecasts. The unemployment rate is expected to fall as job gains exceed the projected increase in the labour force.

Ontario's economy added 95,000 net jobs in 2006 — a 1.5 per cent increase. These job gains pushed Ontario's unemployment rate down to 6.3 per cent — the lowest annual rate in five years. A healthy labour market performance resulted in solid wage gains. The average hourly wage rate for all employees, both permanent and temporary, was \$20.65 in 2006 — up 2.9 per cent from 2005.

Ontario is expected to create an additional 71,000 jobs this year, an increase of 1.1 per cent. Employment growth is expected to pick up to 1.4 per cent or 90,000 jobs in 2008 and 1.6 per cent or 109,000 jobs in 2009. Forecasting the unemployment rate is more uncertain given its sensitivity to assumptions regarding population growth and changing participation rates. Solid employment growth along with the Ministry of Finance's projection of relatively slower labour-force growth should lower Ontario's unemployment rate to 6.1 per cent by 2009. Steady gains in employment and solid wage increases will mean rising incomes for Ontario workers. Labour income is forecast to rise by 3.9 per cent this year and by an average of 4.9 per cent in 2008 and 2009.

Ontario Employment

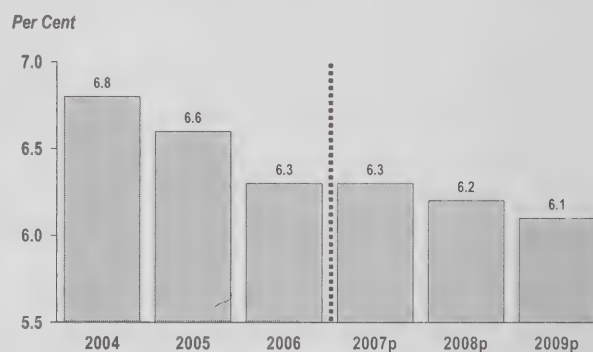
Chart 13



p = projection.
Sources: Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Ontario Unemployment Rate

Chart 14



p = projection.
Sources: Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Personal income grew strongly in 2006, rising by 4.6 per cent, reflecting a 4.2 per cent rise in labour income and strong growth in investment income. Income growth far outstripped the 1.8 per cent inflation rate. Personal income is projected to rise by 3.9 per cent in 2007 and by an average of 4.8 per cent in 2008 and 2009.

Solid Household Spending to Continue

Rising incomes, low interest rates and increasing wealth will support growing household spending. However, the pace of spending is projected to moderate as housing-related purchases are forecast to slow as fewer people buy homes.

Ontario household finances are in good shape to support consumer spending over the medium term. Canadian household debt costs as a share of after-tax income was 7.8 per cent in the fourth quarter of 2006, below the 8.1 per cent average over 1980 to 2006.

Steadily rising incomes and historically low interest rates have helped keep interest costs low as a percentage of income.

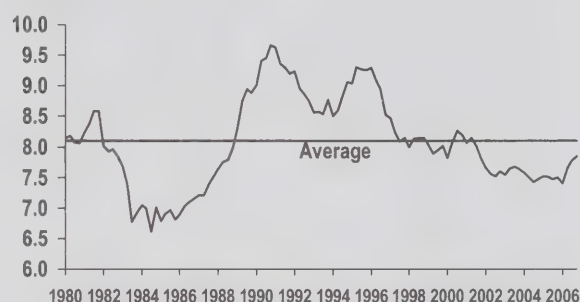
Real consumer spending grew by an estimated 4.0 per cent last year, supported by strong income gains and low interest rates. Consumer spending on goods and services is projected to moderate, growing by 2.8 per cent in 2007, reflecting weaker labour income growth. Over 2008 and 2009, consumer spending is forecast to grow by an average of 2.9 per cent per year, in line with growth in real personal disposable income.

Retail sales rose 4.1 per cent in 2006, following a 4.7 per cent increase in 2005. Most home-related stores saw buoyant growth as consumers continued renovating and decorating their homes. However, the softening of the housing market is expected to dampen these purchases in the future. Sales in the auto sector grew 3.8 per cent in 2006 as gasoline and used and recreational motor vehicles and parts sales were vigorous, offsetting weakness in new vehicle sales, which were up just 0.1 per cent. The moderation in new car sales is expected to continue into 2007, which will limit overall retail sales growth since new car sales account for about 20 per cent of Ontario retail sales. Retail sales are expected to rise by 3.6 per cent this year and pick up over the medium term, averaging 4.6 per cent over the 2008 and 2009 period.

Canadian Household Debt Interest Costs

Chart 15

Per Cent of Personal Disposable Income



Sources: Finance Canada and Statistics Canada.

Moderate house-price increases, a favourable mortgage rate outlook and relatively strong income growth will continue to make the housing market affordable to new homebuyers. In addition, sustained strong international immigration will boost overall population and lead to nearly 280,000 new households during the next four years, providing a solid foundation for ongoing housing market activity. While the housing market is expected to remain healthy, it will likely continue to moderate from recent highs. Housing starts are expected to ease to 68,000 units in 2007 and 67,000 units in 2008, and then improve to 68,000 units in 2009. The number of home resales is expected to fall by 2.7 per cent in 2007 and a further 3.5 per cent in 2008 and then rebound by 4.0 per cent in 2009.

Softer demand has contributed to more moderate house price gains. The average resale price of a home in Ontario rose by 5.9 per cent in 2006, compared with an average increase of 7.7 per cent in the previous two years. Resale prices are expected to increase by 3.0 per cent in 2007 and by an average of 2.7 per cent in 2008 and 2009.

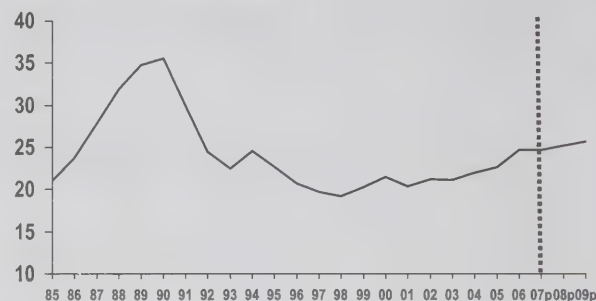
Strong Investment Spending to Continue

Increased investment in Ontario creates better jobs, leading to stronger productivity and higher living standards. The government's strategic investments in a well-educated and highly skilled population; a high-quality health care system; reliable, modern infrastructure; and key sectors have created a strong competitive environment that attracts investment. The government is also proposing to improve Ontario's already competitive tax environment as outlined in Chapter III: *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity*. Business investment is expected to lead growth, reflecting the positive investment climate. Business balance sheets remain very healthy, as the Canadian debt-to-equity ratio continues to fall and the interest coverage ratio, which measures the earnings available to cover interest expenses, remains high — reflecting low interest rates and manageable debt levels.

Mortgage Payments

Chart 16

Per Cent of After-Tax Household Income



p = projection.

Note: The average monthly carrying costs for an average-priced home as a share of after-tax household income, based on payments amortized over 25 years and a 25 per cent down payment.

Sources: Bank of Canada, Canadian Real Estate Association, Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Business Balance Sheets Are Strong

Chart 17

Canadian Ratio of Debt-to-Equity



Source: Statistics Canada.

Last year was another solid year for business investment. Spending on machinery and equipment remained robust, with estimated real growth of 8.3 per cent in 2006. At the same time, investment in commercial and industrial construction improved significantly, growing by an estimated 7.4 per cent.

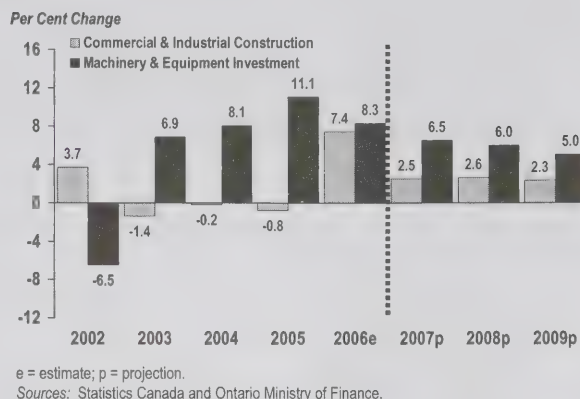
Investment in machinery and equipment is an important source of productivity growth, as it often embodies technological advances. Real investment in machinery and equipment is projected to rise by a solid 6.5 per cent in 2007 and by an average of 5.5 per cent per year in 2008 and 2009.

Commercial and industrial construction will also continue to grow, reflecting strong growth in utilities, transportation and warehousing, retail trade and finance, insurance and real estate. Outlays are projected to advance an average of 2.5 per cent a year from 2007 to 2009.

Corporate profits declined by 0.2 per cent in 2006, largely reflecting the weakness in the manufacturing sector and the negative impact of the rising dollar. Profits as a share of GDP were 11.6 per cent in 2006, well above the historical average of 9.9 per cent. Corporate profits are projected to increase by 1.1 per cent in 2007 and improve in 2008 and 2009, rising by an average 2.5 per cent. Forecasting corporate profits is particularly challenging given their year-to-year volatility. For planning purposes, the Ministry of Finance is projecting very modest and prudent increases in corporate profits, based largely on private-sector forecasts of the ratio of profits to nominal GDP. The resulting projections of corporate profits are quite prudent compared to the strong profit growth experienced in Ontario in recent comparable periods of strengthening economic growth.

Real Business Investment

Chart 18



DETAILS OF THE ONTARIO ECONOMIC OUTLOOK

This table shows the key details of the updated economic outlook for the 2007 to 2009 period.

THE ONTARIO ECONOMY, 2005 TO 2009
(PER CENT CHANGE)

TABLE 10

	Actual		Projected		
	2005	2006	2007	2008	2009
Real Gross Domestic Product	2.8	1.3e	1.6	2.8	3.1
Personal consumption	3.7	4.0e	2.8	2.8	2.9
Residential construction	1.8	0.3e	(3.0)	0.9	2.5
Non-residential construction	(0.8)	7.4e	2.5	2.6	2.3
Machinery and equipment	11.1	8.3e	6.5	6.0	5.0
Exports	1.7	0.2e	1.5	3.3	3.8
Imports	4.1	5.0e	2.5	3.2	3.5
Nominal Gross Domestic Product	3.9	2.9e	3.1	4.7	4.7
Other Economic Indicators					
Retail sales	4.7	4.1	3.6	4.6	4.6
Housing starts (000s)	78.8	73.4	68.0	67.0	68.0
Personal income	4.5	4.6e	3.9	4.7	4.9
Wages and salaries ¹	4.8	4.2e	3.9	4.8	4.9
Corporate profits	(1.7)	(0.2)e	1.1	2.4	2.5
Consumer Price Index	2.2	1.8	1.3	1.9	1.9
Labour Market					
Employment	1.3	1.5	1.1	1.4	1.6
Job creation (000s)	81	95	71	90	109
Unemployment rate (per cent)	6.6	6.3	6.3	6.2	6.1

¹ Includes supplementary labour income.

e = estimate.

Sources: Statistics Canada, Canada Mortgage and Housing Corporation and Ontario Ministry of Finance.

COMPARISON TO THE 2006 ONTARIO BUDGET

In 2006, Ontario's economy grew more slowly than anticipated at the time of the 2006 Budget, largely due to higher crude oil prices, a stronger Canadian dollar and weaker U.S. demand for autos and parts and forestry sector products. Real GDP rose by an estimated 1.3 per cent in 2006, with exports, wages and salaries, and corporate profits lower than projected at the time of the 2006 Budget. However, there were a number of positive developments. Machinery and equipment investment grew by an estimated 8.3 per cent — 0.4 percentage points above the 2006 Budget projection. Non-residential construction investment rose by an estimated 7.4 per cent — 1.5 percentage points higher than the 2006 Budget forecast. The labour market was also strong, with the economy creating 95,000 jobs in 2006 — 10,000 more than forecast at the time of the Budget. Consumer spending increased by a healthy 4.0 per cent in 2006 — 1.2 percentage points higher than the Budget projection. Residential investment grew by an estimated 0.3 per cent in 2006, a better outcome than expected, as home resales were stronger than forecast.

Current forecasts suggest weaker economic growth in the province in 2007 than projected at the time of 2006 Budget, reflecting ongoing restructuring in the auto sector, weaker U.S. growth and higher oil prices. Real GDP growth in 2007 is now projected to be 0.9 percentage points lower than expected at the time of the 2006 Budget. Nominal GDP growth is forecast to be 1.2 percentage points lower in 2007, and growth in the key revenue drivers, such as wages and salaries, corporate profits and retail sales, are all projected to be lower than expected in the 2006 Budget. The following table highlights the changes in forecast assumptions in the 2007 Budget compared with the 2006 Budget projections.

**CHANGES IN KEY ECONOMIC FORECAST ASSUMPTIONS,
2006 BUDGET COMPARED TO 2007 BUDGET (PER CENT CHANGE)**

TABLE 11

	2006		2007		2008	
	2006 Budget	Actual	2006 Budget	2007 Budget	2006 Budget	2007 Budget
Real Gross Domestic Product	2.3	1.3e	2.5	1.6	2.9	2.8
Nominal Gross Domestic Product	4.5	2.9e	4.3	3.1	4.7	4.7
Retail Sales	4.2	4.1	4.5	3.6	4.7	4.6
Housing Starts (000s)	73.5	73.4	74.5	68.0	75.5	67.0
Personal Income	4.7	4.6e	4.8	3.9	5.0	4.7
Wages and Salaries ¹	4.7	4.2e	4.7	3.9	4.9	4.8
Corporate Profits	3.8	(0.2)e	4.3	1.1	4.5	2.4
Employment	1.3	1.5	1.5	1.1	1.7	1.4
Job Creation (000s)	85	95	97	71	112	90
Key External Variables						
Crude Oil (\$ US per Barrel)	61.0	66.1	57.0	61.0	52.0	61.0
U.S. Real Gross Domestic Product	3.4	3.3	3.0	2.7	3.1	3.0
Canadian Dollar (Cents US)	87.0	88.2	87.0	86.0	87.0	87.5
3-month Treasury Bill Rate	4.0	4.0	4.3	4.1	4.5	4.3
10-year Government Bond Rate	4.5	4.2	4.8	4.2	5.2	4.7

¹ Includes supplementary labour income.

e = estimate.

Sources: Statistics Canada, Canada Mortgage and Housing Corporation, Bank of Canada, New York Mercantile Exchange, U.S. Bureau of Economic Analysis, *Blue Chip Economic Indicators* and Ontario Ministry of Finance.

SECTION D: ONTARIO'S REVENUE OUTLOOK

MEDIUM-TERM REVENUE OUTLOOK

Ontario's revenue outlook is based on the economic outlook presented in Section C: *Ontario's Economic Outlook*, which calls for strengthening economic growth over the 2007 to 2009 period.

Total revenue is forecast at \$91.5 billion in 2007–08, an increase of \$2.4 billion or 2.6 per cent over the previous year. By 2009–10, total revenue is projected to reach \$97.8 billion, an increase of \$6.3 billion over the 2007–08 forecast, representing annual average growth of 3.4 per cent.

MEDIUM-TERM REVENUE OUTLOOK
(\$ BILLIONS)

TABLE 12

Revenue	Interim	Plan	Outlook	
	2006–07	2007–08	2008–09	2009–10
Taxation Revenue				
Personal Income Tax	23.3	23.3	24.7	26.4
Retail Sales Tax	16.2	16.7	17.5	18.4
Corporations Tax	10.5	10.6	10.7	10.6
Ontario Health Premium	2.6	2.6	2.8	2.9
All Other Taxes	10.9	11.1	11.5	12.0
Total Taxation Revenue	63.5	64.3	67.2	70.1
Government of Canada	14.2	16.1	15.8	15.9
Income from Government Enterprises	4.0	4.0	4.5	4.5
Other Non-Tax Revenue	7.5	7.1	7.3	7.3
Total Revenue	89.1	91.5	94.7	97.8

Note: Numbers may not add due to rounding.

The **Personal Income Tax (PIT)** revenue forecast is consistent with the economic outlook for rising employment and incomes. One-time revenues of \$1.1 billion related to underestimating revenues in prior years' Public Accounts included in 2006–07 mask growth in the tax base in 2007–08. The medium-term revenue forecast incorporates the projected impact of a number of tax measures announced previously and in this Budget by the Ontario Government. It also includes the estimated impact of paralleling measures announced by the federal government related to pension income splitting. The PIT revenue base tends to grow at a faster rate than incomes due to the progressive nature of the tax system.

PERSONAL INCOME TAX REVENUE
(\$ BILLIONS)

TABLE 13

	Interim 2006–07	Plan 2007–08	Outlook	
			2008–09	2009–10
Actual Revenue	23.3	23.3	24.7	26.4
Measures Included Above	—	(0.1)	(0.2)	(0.2)
Adjustments for Prior Year Revenues	1.1	—	—	—
Base Revenue	22.3	23.5	25.0	26.7
Base Revenue Growth (Per Cent)	—	5.4	6.3	6.7
Wages and Salaries Growth (Per Cent)	—	4.2	4.8	4.9

Notes: Numbers may not add due to rounding.

"Measures included above" is the incremental revenue impact of all tax measures, announced previously and in this Budget, relative to their impact on revenues in 2006–07.

Source: Ontario Ministry of Finance.

Retail Sales Tax (RST) revenue growth is based on the forecast for increased household and business spending. RST revenue growth is dampened in 2007–08 by the outlook for residential investment spending and consumer durable goods expenditures. Revenue growth is expected to pick up in 2008–09 and 2009–10, consistent with the outlook for strengthening economic growth.

Corporations Tax (CT) revenue growth is based on the medium-term forecast for pre-tax corporate profits. CT revenue growth is affected by a number of tax measures announced in this and previous Ontario Budgets, most significantly the phasing out of the capital tax and the anticipated impact of the federal–provincial agreement to streamline the administration of Ontario's corporate tax system. For more information on Ontario's tax policy changes, see Chapter III, *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity*. The 2006–07 CT revenue projection includes a negative one-time adjustment of \$114 million due to overestimation of 2005–06 revenues in the Public Accounts. The CT revenue base tends to grow more slowly than profits due to the flexibility corporations have in claiming certain income tax deductions and generally slow growth in the capital tax base.

CORPORATIONS TAX REVENUE
(\$ BILLIONS)

TABLE 14

	Interim 2006–07	Plan 2007–08	Outlook	
			2008–09	2009–10
Actual Revenue	10.5	10.6	10.7	10.6
Measures Included Above	—	(0.1)	(0.2)	(0.6)
Adjustments for Prior Year Revenues	(0.1)	—	—	—
Base Revenue	10.6	10.7	10.9	11.2
Base Revenue Growth (Per Cent)	—	1.3	2.0	2.2
Profit Growth (Per Cent)	—	1.1	2.4	2.5

Notes: Numbers may not add due to rounding.

"Measures included above" is the incremental revenue impact of all tax measures, announced previously and in this Budget, relative to their impact on revenues in 2006–07.

Source: Ontario Ministry of Finance.

The **Ontario Health Premium** forecast is consistent with the outlook for rising employment and incomes.

The forecast for growth in **all other taxes** is based on the outlook for economic growth outlined in Section C: *Ontario's Economic Outlook*. The forecast is developed on an item-by-item basis. For example, the forecast for Employer Health Tax revenues is based on the outlook for wages and salaries growth.

Total taxation revenue is forecast to increase by \$0.8 billion, or 1.3 per cent, in 2007–08. Between 2007–08 and 2009–10, taxation revenues are projected to increase by \$5.8 billion, with annual growth averaging 4.4 per cent. This is roughly consistent with nominal GDP annual growth averaging 4.7 per cent between 2007 and 2009.

Transfers from the Government of Canada are based on existing federal–provincial funding arrangements and the Province's understanding of new funding commitments made by the federal government, including proceeds from the C-48 trusts and the clean air and climate change trust, other Canada–Ontario Agreement equivalent amounts, and increases to the Canada Social Transfer due to the movement to equal per-capita provincial cash entitlements.

Income from Government Enterprises is based on information provided by Ontario's government enterprises. The forecast is projected to remain flat at \$4.0 billion from 2006–07 to 2007–08, with higher Liquor Control Board of Ontario and Hydro One Inc. (HOI) net income offset by slight declines in net income from the Ontario Lottery and Gaming Corporation (OLG) and Ontario Power Generation Inc. (OPG). The small decrease in OLG net income in 2007–08 is largely due to continued border issues, the value of the Canadian dollar, construction disruptions at Casino Windsor and the full-year impact of province-wide non-smoking legislation. The decline in OPG net income in 2007–08 is primarily due to lower projected electricity prices and increased pension and other post-employment costs, mainly due to changes in external factors that affect, for example, discount rates used to determine these costs. Net income from government enterprises is projected to increase to \$4.5 billion in 2008–09 and 2009–10, with improved earnings among all the major government enterprises.

The forecast for **Other Non-Tax revenues** is based on information provided by government ministries and provincial agencies. These revenues are forecast to decrease by \$0.4 billion, or 5.3 per cent, in 2007–08, largely due to the inclusion in 2006–07 of \$573 million from the previously announced Teranet IPO on June 16, 2006. Other Non-Tax revenues increase by \$0.2 billion, or on average 1.1 per cent a year, between 2007–08 and 2009–10 as a result of projected increases in a number of revenue sources, including reimbursements to the Province for services provided, power sales, and other fees and licences. Other Non-Tax Revenues tend to be primarily influenced by demographic factors, revenue policies and cyclical factors that affect some revenues such as royalties from Crown timber.

Canada–Ontario Agreement Commitments Addressed

In the 2006 Ontario Budget, the Province included revenue of \$2.2 billion in its medium-term fiscal plan between 2006–07 and 2008–09 from the Canada–Ontario Agreement (COA). In the Province’s current fiscal planning horizon, this amount would have been adjusted to \$3.1 billion to include 2009–10.

While the federal government has made adjustments to the timing, nature, and purposes of its commitment to the COA, it is Ontario’s understanding that the federal government has committed to provide the Province with sufficient funding to meet its obligations (see Table 15). These one-time and ongoing revenues will primarily be used to fund existing projects and programs.

CANADA–ONTARIO AGREEMENT EQUIVALENT REVENUE, 2006–07 TO 2009–10 (\$ MILLIONS)					TABLE 15
	2006–07	2007–08	2008–09	2009–10	Total
Immigration	2	2	2	2	8
Corporate Tax Collection	—	400	—	—	400
C-48 Trusts	428	430	196	—	1,054
Federal Trust for Clean Air and Climate Change	—	195	195	196	586
Other Federal Funding Commitments	—	577	510	504	1,591
Total COA Equivalent Revenue Included in the Fiscal Plan	430	1,604	903	702	3,639

MEDIUM-TERM REVENUE CHANGES SINCE 2006 ONTARIO BUDGET

SOURCES OF MEDIUM-TERM REVENUE CHANGES SINCE 2006 BUDGET (\$ BILLIONS)				TABLE 16
	Interim 2006–07	Plan 2007–08	Outlook 2008–09	
Key Revenue Changes Since 2006 Ontario Budget				
Slower Economic Growth	(0.7)	(1.5)	(1.7)	
2006–07 Revenue Experience	1.1	1.1	1.1	
Prior-Year Tax Return Processing	2.0	0.8	0.8	
Tax Policy Changes	(0.1)	(0.2)	(0.3)	
Federal Transfers	0.6	1.2	0.5	
Electricity-Related Revenues	(0.4)	(0.3)	0.1	
Other	0.9	0.2	0.2	
Total Revenue Changes	3.4	1.2	0.7	

Note: Numbers may not add due to rounding.

Source: Ontario Ministry of Finance.

The medium-term forecast for total revenues has increased in each year since the 2006 Budget. The major changes are outlined below.

Changes in the **economic growth** outlook compared to the 2006 Budget result in lower projected taxation revenues over the medium term. For further details, see Section C: *Ontario's Economic Outlook*.

Stronger-than-projected tax revenue performance during 2006–07, particularly from Corporations Tax, boosts the base upon which forecast growth is applied. For further details, see Section B: *Interim Fiscal Performance*.

Higher revenues from processing of 2005 and prior-year Personal Income Tax returns during 2006 and higher-than-projected Corporations Tax revenues related to 2005–06 result in substantial one-time revenues in 2006–07 and also boost the base upon which forecast growth is applied, increasing taxation revenues throughout the forecast period.

Tax policy changes since the 2006 Budget lower the taxation revenue outlook by \$0.1 billion in 2006–07 and by \$0.3 billion by 2008–09. These include Ontario's paralleling of tax policy measures announced in the 2006 federal budget; the enhanced Ontario dividend tax credit announced in August 2006; the estimated impact of the federal–provincial agreement to streamline the administration of Ontario's corporate tax system; and the estimated impact of federal measures announced on October 31, 2006 with respect to pension income splitting. For more information on proposed Ontario taxation changes, see Chapter III, *Ontario's Tax System Supports Expanded Prosperity*.

Government of Canada Transfers are higher each year over the medium term than projected in the 2006 Budget. The outlook reflects existing federal–provincial funding arrangements and the Province's understanding of new funding commitments made by the federal government.

The decrease in **electricity sector-related revenues** in 2006–07 relative to the 2006 Budget is largely due to lower-than-projected electricity demand and prices. The 2007–08 decrease is primarily due to lower projected power sales by the Ontario Electricity Financial Corporation (OEFC) from contracts with non-utility generators (NUGs). The impact of lower power sales is fiscally neutral, being fully offset by lower OEFC power purchases from NUGs, and is due to improved methods for projecting power sales and purchases by OEFC. In 2008–09, lower power sales than projected in the 2006 Budget is also fully offset by lower power purchases from NUGs, and more than offset by the higher combined net income of OPG and HOI and projected higher payments-in-lieu of taxes from the electricity sector.

Other revenue changes since the 2006 Budget outlook include higher revenues over the medium term from other non-tax revenue sources, including reimbursements to the Province for services provided, other fees, licences and permits, and miscellaneous revenues. Other revenues in 2006–07 are boosted by \$573 million in one-time revenue from the previously announced Teranet IPO of June 16, 2006.

POTENTIAL RISKS TO PROVINCIAL REVENUES

A growing economy with rising incomes, corporate profits and consumer spending generates higher revenues to pay for public services. Taxation revenues make up the largest category of Provincial revenue. Of the \$91.5 billion in total revenues forecast for 2007–08, \$64.3 billion, or about 70 per cent, is expected to come from taxation revenues. Three taxes within this category — Personal Income Tax, Retail Sales Tax and Corporations Tax — account for about 55 per cent of total revenues. Inherent in any multi-year forecast is uncertainty about the future, making cautious and prudent planning a critical element of managing public finances.

This section highlights some of the key sensitivities and risks to the fiscal plan that could follow from unexpected changes in economic conditions. It should be cautioned that these estimates, while useful, are only guidelines and can vary depending on the composition and interaction of the potential risks. These selected risks are those that could potentially have the most material impact on the largest revenue sources. There is a broader range of potential additional risks that are not included because either they are not as material or are difficult to quantify. For example, Income from Government Enterprises, representing roughly five per cent of total revenues, could be affected by a wide range of complex and potentially inter-related economic, market, cost, regulatory and policy developments affecting the enterprises. Likewise, federal transfer payments are subject to future negotiations and legislation, with risks that are difficult to quantify.

SELECTED ECONOMIC AND REVENUE RISKS AND SENSITIVITIES

TABLE 17

ITEM/KEY COMPONENTS	2007–08 ASSUMPTION	2007–08 SENSITIVITIES
Total Revenues		
— Real GDP	1.6 per cent growth in 2007	\$670 million revenue change for each percentage point change in real GDP growth. Can vary significantly, depending on composition and source of changes in GDP growth.
— GDP Deflator	1.5 per cent increase in 2007	
— Canadian Interest Rates	4.1 per cent three-month treasury bill rate in 2007	Between \$70 million and \$345 million revenue change in the opposite direction for each percentage point change in interest rates.
— U.S. Real GDP	2.7 per cent growth in 2007	Between \$205 million and \$480 million revenue change for each percentage point change in U.S. real GDP growth.
— Canadian Dollar Exchange Rate	86.0 cents US in 2007	Between \$25 million and \$125 million revenue change in the opposite direction for each one cent change in the Canadian dollar exchange rate.
Total Taxation Revenues		
— Revenue Base ¹	3.1 per cent growth in 2007–08	\$565 million revenue change for each percentage point change in nominal GDP growth. Can vary significantly, depending on composition and source of changes in GDP growth.
— Nominal GDP	3.1 per cent growth in 2007	
Personal Income Tax Revenues		
— Revenue Base	5.4 per cent growth in 2007–08	
Key Economic Assumptions		
— Wages and Salaries	3.9 per cent growth in 2007	\$285 million revenue change for each percentage point change in wages and salaries growth.
— Employment	1.1 per cent growth in 2007	
— Unincorporated Business Income	3.8 per cent growth in 2007	

SELECTED ECONOMIC AND REVENUE RISKS AND SENSITIVITIES

TABLE 17

ITEM/KEY COMPONENTS	2007–08 ASSUMPTION	2007–08 SENSITIVITIES
Key Revenue Assumptions		
— Net Capital Gains Income	6.2 per cent increase in 2007	\$10 million revenue change for each percentage point change in net capital gains income growth.
— RRSP Deductions	3.9 per cent growth in 2007	\$16 million revenue change in the opposite direction for each percentage point change in RRSP deductions growth.
— 2006 Tax-Year Assessments ²	\$20.6 billion	\$206 million revenue change for each percentage point change in 2006 Personal Income Tax assessments. ³
— 2005 Tax-Year and Prior Assessments ²	\$1.1 billion	\$11 million revenue change for each percentage point change in 2005 and prior Personal Income Tax assessments. ³
Retail Sales Tax Revenues		
— Revenue Base	2.7 per cent growth in 2007–08	
Includes:		
— Taxable Household Spending	2.3 per cent growth in 2007–08	
— Other Taxable Spending	3.1 per cent growth in 2007–08	
Key Economic Assumptions		
— Retail Sales	3.6 per cent growth in 2007	
— Nominal Consumption Expenditure	3.5 per cent growth in 2007	\$110 million revenue change for each percentage point change in nominal consumption expenditure growth.
Corporations Tax Revenues		
— Revenue Base	1.3 per cent growth in 2007–08	
— Corporate Profits	1.1 per cent growth in 2007	\$60 million revenue change for each percentage point change in pre-tax corporate profit growth.
— 2006–07 Tax Assessment Refunds ⁴	\$1.5 billion payable in 2007–08	\$15 million revenue change in the opposite direction for each percentage point change in 2005–06 refunds. ³
— 2006–07 Tax Payments upon Filing	\$0.8 billion receivable in 2007–08	\$8 million revenue change for each percentage point change in 2006–07 payments upon filing. ³
— 2006–07 Tax Assessment Payments	\$0.7 billion receivable in 2006–07 and 2007–08	\$7 million revenue change for each percentage point change in 2006–07 assessment payments. ³
Employer Health Tax Revenues		
— Revenue Base	3.6 per cent growth in 2007–08	
— Wages and Salaries	3.9 per cent growth in 2007	\$40 million revenue change for each percentage point change in wages and salaries growth.
Ontario Health Premium Revenues		
— Revenue Base	3.6 per cent growth in 2007–08	
— Personal Income	3.9 per cent growth in 2007	\$24 million revenue change for each percentage point change in personal income growth.
— 2006 Tax-Year Assessments	\$2.4 billion in 2006	\$24 million revenue change for each percentage point change in 2006 Ontario Health Premium Assessments.
Gasoline Tax Revenues		
— Revenue Base	2.2 per cent growth in 2007–08	
— Gasoline Pump Prices	87.8 cents per litre in 2007	\$6 million revenue decrease for each cent per litre increase in gasoline pump prices.

SELECTED ECONOMIC AND REVENUE RISKS AND SENSITIVITIES

TABLE 17

ITEM/KEY COMPONENTS	2007–08 ASSUMPTION	2007–08 SENSITIVITIES
Fuel Tax Revenues		
— Revenue Base	0.5 per cent growth in 2007–08	
— Real GDP	1.6 per cent growth in 2007	\$6 million revenue change for each percentage point change in real GDP growth.
Land Transfer Tax Revenues		
— Revenue Base	1.8 per cent decline in 2007–08	
— Housing Resales	2.7 per cent decline in 2007	\$14 million revenue change for each percentage point change in both the number and prices of housing resales.
— Resale Prices	3.0 per cent growth in 2007	
Health and Social Transfers		
— Canada-wide Revenue Base	\$30.1 billion in 2007–08	
— Ontario Revenue Share	37.8 per cent in 2007–08	
— Ontario Population Share	38.9 per cent in 2007–08	\$45 million revenue change for each tenth of a percentage point change in population share.
— Ontario Basic Federal PIT Share	43.4 per cent in 2007–08	\$12 million revenue change in the opposite direction for each tenth of a percentage point change in Basic Federal Personal Income Tax base share.
Other Federal Transfers		
— Ontario's understanding of increases to federal transfers resulting from the 2007 federal Budget	New funding commitments made by the federal government include proceeds from the federal trust for clean air and climate change, Canada-Ontario Agreement equivalent amounts, and increases to the Canada Social Transfer.	The status of this increase in transfers will be uncertain should the federal government not secure the necessary legislative approvals.

¹ Revenue base is revenue excluding the impact of measures, adjustments for past Public Accounts estimate variances and other one-time factors.

² Ontario 2006 Personal Income Tax (PIT) is a forecast estimate because most 2006 tax returns are yet to be assessed by the Canada Revenue Agency. Some tax amounts for 2005 and prior years are also yet to be assessed during 2007, and estimates of these amounts are also included in the revenue outlook.

³ Any change in 2006 or prior-year PIT assessments or 2006–07 Corporations Tax revenues will have an effect on 2007–08 revenues through a change in the revenue base upon which this year's growth is applied.

⁴ Corporations Tax revenues for 2006–07 are still subject to uncertainty because a high proportion of corporations have until June 30, 2007 to file their 2006 tax returns and much of the activity that arises from that (refunds, assessment payments) will occur during the latter half of 2007.

SECTION E: ONTARIO'S FISCAL OUTLOOK

MEDIUM-TERM FISCAL OUTLOOK

The government is committed to continuing the prudent and disciplined approach to fiscal planning that is projected to achieve a second consecutive surplus of \$0.3 billion in 2006–07. The Province's medium-term fiscal outlook, which includes reserves of \$0.8 billion in 2007–08, \$1.0 billion in 2008–09 and \$1.3 billion in 2009–10, projects a small deficit of \$0.4 billion in 2007–08, and surpluses of \$0.3 billion in 2008–09 and \$0.4 billion in 2009–10. The Province is on track to post a surplus of \$0.4 billion in 2007–08 if the reserve is not required. This considerable improvement in the Province's fiscal position means that, if the reserve is not required in 2007–08, the Province is on track to post five consecutive surpluses between 2005–06 and 2009–10.

The following table provides details of the Province's fiscal outlook for the fiscal years 2006–07 to 2009–10. Further details are included in Section G: *Details of Ontario's Finances*.

MEDIUM-TERM FISCAL PLAN AND OUTLOOK
(\$ BILLIONS)

TABLE 18

	Interim 2006–07	Plan 2007–08	Outlook	
			2008–09	2009–10
Total Revenue	89.1	91.5	94.7	97.8
Expense				
Programs				
Health Sector	36.1	37.9	39.8	41.5
Education Sector ¹	11.7	12.4	12.8	12.9
Postsecondary Education and Training Sector	5.4	5.9	6.0	6.1
Children's and Social Services Sector	10.5	10.9	11.2	11.3
Justice Sector	3.3	3.3	3.4	3.4
Other Programs	12.9	11.6	11.2	11.6
Total Programs	80.0	82.0	84.2	86.8
Interest on Debt	8.8	9.1	9.2	9.4
Total Expense	88.8	91.2	93.4	96.2
Surplus/(Deficit) Before Reserve	0.3	0.4	1.3	1.6
Reserve	—	0.8	1.0	1.3
Surplus/(Deficit)	0.3	(0.4)	0.3	0.4

¹ Education sector excludes Teachers' Pension Plan (TPP). Including TPP, total education sector expense is projected at \$12.1 billion in 2006–07, \$12.8 billion in 2007–08, \$12.8 billion in 2008–09 and \$12.6 billion in 2009–10.

Note: Numbers may not add due to rounding.

Key Elements of Ontario's Medium-Term Fiscal Plan

The *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004* sets out a number of criteria that the Province's fiscal plan must meet. These criteria ensure the highest level of transparency and accountability in fiscal planning and reporting.

The act requires the Ontario Government to plan for balanced budgets. The key elements of the government's fiscal plan that will ensure the achievement of ongoing balanced budgets include:

- making disciplined decisions that hold the average annual rate of growth in total spending to less than the average annual rate of growth in total revenue
- promoting a strong economy by investing in Ontario's infrastructure, health care, education, and postsecondary education and training
- promoting principled and sustainable federal–provincial fiscal arrangements
- maintaining a prudent debt-to-GDP ratio
- maintaining a cautious and prudent fiscal plan, including an annual reserve.

MEDIUM-TERM EXPENSE OUTLOOK

The medium-term expense outlook reflects the new investments announced in this Budget, as well as those made in the last three budgets, mainly in priority areas such as health, education, postsecondary education and training, infrastructure, and programs for the vulnerable.

The medium-term expense outlook continues to maintain the government's commitment to align growth in expense with revenue growth. Over the medium term, total expense will rise from \$91.2 billion in 2007–08 to \$96.2 billion in 2009–10 — an increase of \$5.0 billion. Annual growth in total expense is expected to average 2.7 per cent over the medium term, which is less than the 3.4 per cent average annual growth in revenue forecast over this period.

Details of Expense Outlook

- Total **health sector** spending will grow by \$1.8 billion, or 5.0 per cent, to \$37.9 billion in 2007–08. Between 2006–07 and 2009–10, health sector spending will increase by a total of \$5.4 billion, with growth in hospital net expense accounting for \$2.4 billion of the total.
- Total **education sector** spending, including the net expense of the Province's school boards, will grow by \$0.7 billion, or 5.9 per cent, to \$12.4 billion in 2007–08, rising to \$12.9 billion in 2009–10, primarily due to increased provincial grants to school boards for continued improvements in student achievement.

- **Total postsecondary education and training sector** spending, including the net expense of the Province's 24 colleges of applied arts and technology, will grow by \$0.4 billion or 7.9 per cent to \$5.9 billion in 2007–08, increasing to \$6.1 billion in 2009–10. The growth in 2007–08 is primarily due to the transfer of federal programs to the Province under the Labour Market Development Agreement and additional funding for colleges.
- **Children's and Social Services** sector funding will grow by \$0.4 billion in 2007–08 and by \$0.3 billion in 2008–09. This increased support to Ontario's most vulnerable citizens includes the additional cost of the new Ontario Child Benefit, enhanced funding for the Best Start program, increased funding for children with autism and their families as well as for adults with developmental disabilities and their families, a further two per cent increase in social assistance benefits, and additional funding for facility renewal.
- **Justice sector** spending will grow by 1.2 per cent to \$3.3 billion in 2007–08, by 1.3 per cent to \$3.4 billion in 2008–09 and by a further 2.0 per cent to \$3.4 billion in 2009–10. This level of spending represents a \$0.1 billion increase in 2008–09 compared to what was provided in the 2006 Budget.
- **Other Programs** spending will fall by \$1.3 billion in 2007–08 to \$11.6 billion and stay roughly at that level through 2009–10, reflecting the impact of the one-time investments in 2006–07 such as those related to the net proceeds of the Teranet IPO and the 2006 federal trusts.
- **Interest on debt** expense is forecast to grow by \$0.3 billion between 2007–08 and 2009–10, reflecting the government's fiscal targets and interest rates that are forecast to increase from historically low levels. In 2007–08, interest on debt costs will amount to about 10 per cent of total Provincial revenue and will remain there over the medium term. This represents an improvement over 2003–04, when interest on debt expense represented 14 per cent of total Provincial revenue.

Risks to Expense Outlook

Making disciplined decisions aimed at controlling the rate of growth in the Province's medium-term expense plan is a key element of the Province's fiscal plan. However, a number of expense risks and cost drivers could affect the Province's ability to achieve its fiscal targets over the medium term.

Key cost drivers within the Province's expense outlook are demand-driven programs and services that arise from changes in the economic outlook or utilization rates. These pressures are especially evident in the health and social services sectors. For example, a one per cent increase in both Ontario Works and Ontario Disability Support Program caseloads would cost the Province an additional \$42 million a year.

Given the size of the health sector, demand for health services can present a significant risk to the fiscal plan. Between 2003–04 and 2006–07, Ontario's total health spending increased at an average annual rate of 7.1 per cent. By contrast, Ontario's nominal GDP growth averaged 3.9 per cent annually, and total

revenue growth averaged 9.2 per cent annually during this period. In 2007–08, the government is planning to invest an additional \$1.8 billion in Ontario’s health sector for a total of \$37.9 billion, representing an annual increase of 5.0 per cent over 2006–07, much higher than the 2.6 per cent growth projected for total Provincial revenue. With this increase, total health spending will amount to 46 per cent of total Provincial program expense in 2007–08.

Perpetual growth in health spending at a rate that exceeds growth in revenue may, over time, reduce funding available for other programs, services and investments, ultimately threatening the long-term economic growth potential of the province. This Budget provides additional targeted investments in the health sector, to support a strategy to lower the rate of growth in health spending over the medium term. In particular, the government is making investments to put the hospital sector on a sustainable financial footing, empowering Local Health Integration Networks, expanding the use of e-health technology and ensuring value for money in the drug system.

To protect the fiscal plan against these types of risks, prudence is built into the plan. The degree of fiscal prudence, currently contained in the medium-term plan, is discussed later in this section.

POTENTIAL RISKS AND COST DRIVERS

As required by the *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004*, the following highlights some of the key sensitivities and risks to the fiscal plan that could follow from unexpected changes in economic conditions and program demands. It should be cautioned that these sensitivities and risks are only guidelines and can vary, depending on the nature and composition of potential risks.

Expense Risks and Sensitivities

Many programs delivered by the Province are subject to potential risks and cost drivers, such as utilization growth or enrollment and caseload changes. The following sensitivities are guidelines only, and are based on averages for program areas that could change depending on the nature and composition of the potential risk.

SELECTED EXPENSE RISKS AND SENSITIVITIES

TABLE 19

Program/Sector	2007–08 Assumption	2007–08 Sensitivities
Health Sector	Annual growth of 5.0 per cent.	One per cent change in health spending: \$379 million.
Hospitals Net Expense	Annual growth of 5.0 per cent.	One per cent change in hospital net expense: \$175 million.
Drug Programs	Annual growth of 9.0 per cent.	One per cent change in utilization of all drug programs: \$39 million (seniors and social assistance recipients).
Long-Term Care Homes	75,500 long-term care home beds. Annual average Provincial operating cost per bed, after resident co-payment revenue, in a long-term care home is \$38,000.	One per cent change in number of beds: approximately \$28 million.
Home Care	Over 17 million hours of homemaking and support services; 9 million nursing and professional visits.	One per cent change in hours of homemaking and support services: \$4 million. One per cent change in nursing and professional visits: \$6 million.
Elementary and Secondary Schools ¹	Almost 2 million average daily pupil enrolment.	One per cent enrolment increase: \$160 million school boards' net expense.
University Students ¹	322,000 full-time undergraduate and graduate students.	One per cent enrolment change: \$28 million of net expense.
Ontario Works ¹	199,000 average annual caseload.	One per cent caseload change: \$17 million.
Ontario Disability Support Program ¹	212,000 average annual caseload.	One per cent caseload change: \$25 million.
College Students	151,000 full-time students.	One per cent enrolment change: \$7 million.
Interest on Debt	Average cost of 2007–08 borrowing is forecast to be approximately 4.9 per cent.	The 2007–08 impact of a 100 basis-point change in borrowing rates is forecast to be approximately \$250 million.
Correctional System	3.0 million adult inmate days per year. Average cost \$160 per inmate per day.	One per cent change in inmate days: \$5 million.

¹ Based on 2006–07.

Compensation Costs

Compensation costs and wage settlements are key cost drivers and have a substantial impact on the finances of both the broader public-sector partners and the Province.

SELECTED COMPENSATION COSTS

TABLE 20

SECTOR	COST OF 1% SALARY INCREASE	SIZE OF SECTOR
OHIP Payments to Physicians	\$82 million	Almost 22,000 physicians in Ontario, comprising 10,900 family doctors and 11,000 specialists.
Hospital Nurses ¹	\$45 million	Over 54,000 full-time equivalent (FTE) nurses in hospitals.
Elementary and Secondary School Staff ²	\$140 million	Over 195,000 staff including teachers, principals, administrators, and support and maintenance staff.
College Staff ³	\$12 million	About 35,000 staff including faculty, administrators, and support and maintenance staff.
Ontario Public Service ⁴	\$52 million	Over 64,000 public servants.

¹ Based on 2006–07.

² One per cent increase in salary benchmarks in Grants for Student Needs based on 2006–07 school year.

³ Based on 2005–06.

⁴ Based on 2005–06, reflects total compensation costs.

RESERVE

In addition to applying a disciplined approach to fiscal planning while making strategic investments in key priority areas, the government's medium-term fiscal plan includes prudence in recognition of the risks that could materialize due to unanticipated changes in Ontario's economic outlook or in Provincial revenue and expense.

The government's medium-term fiscal plan includes reserves of \$0.8 billion in 2007–08, \$1.0 billion in 2008–09 and \$1.3 billion in 2009–10. The purpose of the reserve is to protect the government's overall fiscal objectives and ensure the achievement of the fiscal targets outlined in this Budget. The 2008–09 and 2009–10 reserves are higher than the \$0.8 billion reserve included in 2007–08 to better reflect the risks and uncertain nature of medium-term revenue and expense projections.

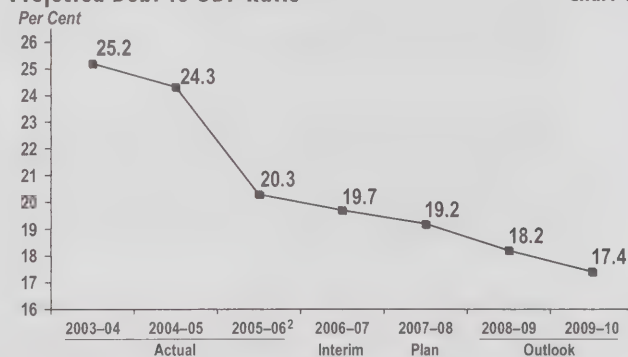
MAINTAINING A PRUDENT DEBT-TO-GDP RATIO

A key component of the government's medium-term fiscal plan is the commitment to maintain a prudent level of Provincial debt relative to the size of Ontario's economy as measured by nominal GDP. Ongoing debt accumulation can significantly limit the extent to which vital public services can be funded, as increasing debt charges crowd out funds available for spending on government priorities. Responsible fiscal management, therefore, needs to be long term to ensure that future generations are not faced with the erosion of key programs and services because of high deficits today.

Consistent with the *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004*, Provincial debt is defined as accumulated deficit, which is the sum of all past Provincial surpluses and deficits. The expansion of the Province's financial reporting to include hospitals, school boards and colleges also means that, beginning in 2005–06, the surpluses or deficits of these organizations are now reflected in the Province's debt-to-GDP ratio.

Projected Debt-to-GDP Ratio¹

Chart 19



¹ Debt is defined as accumulated deficit.

² The substantial decline in 2005–06 was primarily due to a one-time reduction of \$16.3 billion to the Province's accumulated deficit resulting from the inclusion of hospitals, school boards and colleges in the Province's financial statements, reflecting the balance of the sectors' assets less their liabilities as at April 1, 2005.

Source: Ontario Ministry of Finance.

In line with the improvements in the medium-term fiscal outlook, the Province's debt-to-GDP ratio is projected to improve from 25.2 per cent in 2003–04 to 17.4 per cent by 2009–10.

KEY CHANGES SINCE THE 2006 ONTARIO BUDGET

Table 21 provides an overview of key changes to the Province's medium-term fiscal outlook since the release of the 2006 Budget.

IMPACT OF KEY CHANGES ON MEDIUM-TERM FISCAL TARGETS (\$ BILLIONS)		TABLE 21	
	Interim 2006–07	Plan 2007–08	Outlook 2008–09
Surplus/(Deficit) as per 2006 Budget	(2.4)	(1.5)	0.0
Total Revenue Changes Since 2006 Budget	3.4	1.2	0.7
Key Expense Changes Since 2006 Budget:			
Transit and Roads	0.8	—	—
Additional Health Sector Investments	0.6	0.5	0.8
Increased Spending on Children's and Social Services	0.2	0.5	0.6
Increased Education Funding	0.1	0.3	0.4
Support for Municipalities and Housing	0.2	0.1	0.1
Funding to Municipalities (OMPF)	0.0	0.1	0.1
Enhanced Support for Agriculture, Rural and Resources Sector	0.3	0.1	0.1
Justice Sector Funding	0.1	0.2	0.1
Interest on Debt Savings	(0.6)	(0.5)	(0.7)
Other Expense Changes	0.1	(0.3)	(0.6)
Total Expense Changes¹	1.8	0.9	0.9
Change in Reserve	(1.0)	(0.8)	(0.5)
Total Changes Since 2006 Budget	2.7	1.1	0.3
2007 Budget Surplus/(Deficit)	0.3	(0.4)	0.3
Reserve	—	0.8	1.0
2007 Budget Surplus/(Deficit) Before Reserve	0.3	0.4	1.3

¹ Excludes the impact of adjustments made in the 2007 Budget to reflect transfers from various ministries to school boards, hospitals and colleges.

Note: Numbers may not add due to rounding.

Source: Ontario Ministry of Finance.

While the 2006 Budget outlined a medium-term fiscal plan to balance the budget by 2008–09, or one year earlier if the reserve was not required in 2007–08, this Budget reports that the government is projecting that the Province is now on track to post five consecutive surpluses between 2005–06 to 2009–10 if the reserve is not required in 2007–08.

The medium-term forecast for total revenues has increased since the 2006 Budget largely due to higher-than-projected federal transfers and a higher-than-projected 2006–07 taxation revenue base upon which forecast growth is applied. Additional details on changes to medium-term revenue forecast are found in Section D: *Ontario's Revenue Outlook*.

The following are key changes to the medium-term expense outlook since the 2006 Budget:

- **Transit and Roads:** In 2006–07, Ontario will invest \$277 million for transit infrastructure, distributed to municipalities on the basis of transit ridership; Ontario will also provide \$75 million to municipalities, also to be distributed on the basis of transit ridership, for public transit capital; \$150 million for the contribution to the City of Toronto to help fund the replacement and refurbishment of Toronto Transit Commission (TTC) vehicles; and an additional \$197 million to meet commitments to improve and expand the TTC system.
- **Health Sector:** Total health sector spending will be \$0.6 billion higher in 2006–07, \$0.5 billion higher in 2007–08 and \$0.8 billion higher in 2008–09, compared to what was projected at the time of the 2006 Budget. This additional spending will be invested in key programs, such as the Emergency Department Action Plan, Wait Time Strategy, long-term care homes, the Ontario Health Insurance Plan and support for community care.
- **Children's and Social Services:** Spending in the children's and social services sector will increase by \$0.2 billion in 2006–07, \$0.5 billion in 2007–08 and \$0.6 billion in 2008–09. This increased support to Ontario's most vulnerable citizens includes the additional cost of the new Ontario Child Benefit, enhanced funding for the Best Start program, increased funding for children with autism and their families as well as for adults with developmental disabilities and their families, a further two per cent increase in social assistance benefits, and additional funding for facility renewal.
- **Education sector** spending will be \$0.1 billion higher in 2006–07, \$0.3 billion higher in 2007–08 and \$0.4 billion higher in 2008–09 compared to what was projected at the time of the 2006 Budget, mainly because of additional funding to school boards to support higher student achievement.
- **Support for Municipalities and Housing:** The government will provide \$0.2 billion in 2006–07 and \$0.1 billion in additional funding in 2007–08 and 2008–09 for new initiatives for affordable and off-reserve aboriginal housing as part of the distribution of federal housing trusts and other supports to municipalities.
- **Ontario Municipal Partnership Fund (OMPF)** payments are \$0.1 billion higher in 2007–08 compared to what was projected at the time of the 2006 Budget. This increase relates to increased social program costs, and enhanced OMPF support to municipalities announced in December 2006. This Budget also includes adjustments to ensure OMPF assistance remains responsive to changes in municipal social program costs. As a result, municipalities will receive \$843 million through the OMPF in 2007 — this is an \$80 million, or 10 per cent, increase over the support announced in March 2006.

- **Support for Agriculture, Rural and Resources Sector** is \$0.3 billion higher in 2006–07 compared to the 2006 Budget projection mainly to account for increased assistance to farmers to match the Canadian Agricultural Income Stabilization Inventory Transition initiative announced in the 2006 federal budget, as well as support to rural communities for infrastructure projects.
- **Justice Sector** funding will be \$0.1 billion higher in 2006–07, \$0.2 billion higher in 2007–08 and \$0.1 billion higher in 2008–09, compared to what was projected at the time of the 2006 Budget, primarily for courts, legal aid and correctional facilities.
- **Other expense changes**, which amount to an increase of \$0.1 billion in 2006–07, and decreases of \$0.3 billion in 2007–08 and \$0.6 billion by 2008–09, are mainly due to **lower power purchase** expense compared to what was projected at the time of the 2006 Budget, as well as **lower pension expenses** primarily due to lower-than-projected current period costs.
- **Interest on debt expense** has decreased by \$0.6 billion in 2006–07, \$0.5 billion in 2007–08 and \$0.7 billion in 2008–09, mainly reflecting the impact of lower interest on debt costs than were forecast at the time of the 2006 Budget.
- The \$1.0 billion **reserve** was not required in 2006–07. The size of the reserve is lower in each year of the medium term compared to the fiscal plan outlined in the 2006 Budget, reflecting the fact that the Province's finances have returned to a more sustainable basis compared to 2003–04 and based on the fact that the government has not needed to draw extensively on the reserve over the past 10 years.

SECTION F: ACCOUNTABILITY, TRANSPARENCY AND FINANCIAL MANAGEMENT

The government is committed to enhancing transparency, accountability and financial management in the public sector. It has already taken a number of important steps to this end and is further strengthening accountability for the spending of taxpayer dollars.

ENHANCING TRANSPARENCY IN FINANCIAL REPORTING

Shortly after taking office, the government introduced the *Fiscal Transparency and Accountability Act* (FTAA), which became law in December 2004.

Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004

Under FTAA, the Province is now required to release:

- a detailed three-year fiscal plan that specifies the assumptions underlying the economic forecasts
- a mid-year report on the fiscal plan that includes a tax expenditure report, showing the estimated costs of expenditures made through the tax system
- a pre-election report, to be reviewed by the Auditor General
- a long-term economic outlook
- quarterly finance updates on, or before, the 15th of August and February for the respective quarters
- Ontario Economic Accounts within 45 days after the National Accounts are published.

Under FTAA, the Province is also required to:

- establish an advisory body, the Ontario Economic Forecast Council, which it did in 2006, to advise the Minister on macroeconomic forecasts and assumptions used in preparing the Budget and other key economic and fiscal reports
- publish details in the mid-year review of how the public can participate in the Minister's pre-budget consultations.

The government also took major steps towards improving the timeliness of the Province's financial reporting by advancing the dates of its Budgets and Annual Reports. The 2006 and 2007 Documents have been tabled in advance of the start of the Province's fiscal year. The earlier budgets give transfer payment partners more timely information to better plan their delivery of services to the public. The government also advanced the date of tabling its 2005–06 Annual Report and Consolidated Financial Statements compared to prior years and plans to maintain this schedule for its 2006–07 Annual Report and Consolidated Financial Statements. By providing more comprehensive and timely financial reporting, the

government is demonstrating its commitment to improved transparency in government financial reporting.

STRENGTHENING ACCOUNTABILITY TO THE PUBLIC

Every year, the Minister of Finance has appeared before the all-party Standing Committee on Finance and Economic Affairs, where members of the legislature can ask questions about the Province's fiscal position. The Minister also conducts his own province-wide pre-budget consultations. Between November 2006 and January 2007, the Minister met 928 stakeholders in 14 communities throughout Ontario.

Recognizing that the public wants governments to be held accountable for the effective management of tax dollars, the Province has introduced new initiatives that will strengthen public accountability.

Pre-Election Report

As required by FTAA, the government will issue its first Pre-Election Report in April 2007. The Pre-Election Report will help Ontario's citizens better understand the Province's finances before the upcoming provincial election. The Report will be reviewed by the Auditor General of Ontario, and the results of the review are expected to be reported by June 2007.

Amendments to the *Election Act* and *Election Finances Act*

The *Election Act* was amended so that, starting in 2007, provincial general elections will normally be held on the first Thursday in October every four years. By establishing fixed dates for general elections, the government has enhanced openness and transparency in the elections process. The government will propose amendments to the *Election Act* to reflect the change in the date of the general election to Wednesday, October 10, 2007. This change, as permitted by the *Election Act*, was ordered by the Lieutenant Governor in Council upon the recommendation of the Chief Election Officer. In addition to some technical amendments to the *Election Finances Act* and the *Legislative Assembly Act*, the government will propose amendments to lower the threshold requirements for registration as a political party under the act and ensure the integrity of the party registration and political finance system is maintained.

Interim Appropriations Act

In this new era of fixed election dates, and continuing to build on the transparency and accountability that has been entrenched since 2003, this government intends to introduce legislation that, if enacted, would give the government legal spending authority from the beginning of the fiscal year, through the period of the general election. This system would be consistent with other jurisdictions and would allow the legislature to approve government spending — a more transparent method than used in previous election years.

Amendment to the *French Language Services Act*

The government is committed to delivering quality French language services to Ontario's francophone community. This Budget proposes legislative amendments to the *French Language Services Act* to establish the Office of the Commissioner of French Language Services as an agency of government. The Commissioner will act as a liaison between government and the francophone community in the delivery of French language services as set out in the act.

IMPROVING ACCOUNTABILITY OF THE BROADER PUBLIC SECTOR

The government provides broader public-sector (BPS) organizations throughout the province with over \$40 billion in transfer payments to deliver services to the public. Given the magnitude of the dollars entrusted to these organizations, the government has taken steps to improve their accountability for spending taxpayer dollars wisely by amending the *Auditor General Act* and expanding the government's financial reporting to include major BPS expenses.

Amendment to the *Auditor General Act*

The *Auditor General Act* was amended in 2004 to expand the Auditor General's authority to perform value-for-money audits of institutions in the BPS as well as Crown-controlled corporations and their subsidiaries. The Auditor General can now review the operations of these BPS organizations to help ensure that taxpayers are getting value for money.

Consolidation of Hospitals, School Boards and Colleges

Starting with the 2006 Budget, and the 2005–06 Public Accounts, the government expanded the scope of the Province's financial reporting to include the financial results of three important public-sector partners: hospitals, school boards, and colleges of applied arts and technology. The inclusion of these broader public sectors in the government's financial reports improves transparency in government financial reporting and enhances the accountability of these sectors for managing their expenditure of taxpayer dollars.

STRENGTHENING FINANCIAL MANAGEMENT IN THE ONTARIO PUBLIC SERVICE

The government is also strengthening financial management in the public service. An increased focus on strong financial management processes will boost the government's ability to deliver value to Ontario's taxpayers.

As part of its initiatives, the government created the Treasury Board Office and restructured the Office of the Provincial Controller. The new Treasury Board Office will provide enterprise-wide leadership in fiscal and financial planning, while collaborating with ministries and agencies to support sound, timely decisions and delivery of the government's priorities. The Office of the Provincial Controller will play a key role in strengthening financial management practices in the public service and ensuring the necessary financial systems, processes and controls are in place and operating efficiently and effectively.

Substantial system enhancements have already been made to support more effective financial management and reporting. The quality of the government's external financial reports has been enhanced by the implementation of a common integrated financial information system (IFIS) throughout the public service. This system is being enhanced to improve financial management reporting and accounting for provincial assets, revenues and BPS expenditures.

The government is also making significant strides to promote efficiency and effectiveness in supply chain management for Ontario's BPS through OntarioBuys. Additional details are provided in Chapter I, Section H: *Expanding Opportunities through a Modern and Efficient Government*.

As well, the government continues to improve its accounting and financial reporting practices. In recent years, the Public Sector Accounting Board (PSAB) of the Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA) has introduced a number of fundamental changes in government accounting standards. These changes have resulted in the expanded consolidation of BPS organizations and the amortization of tangible capital assets. The net expenses of these BPS organizations are now included in the Province's financial statements on a bottom-line accountability basis. The government is consulting with PSAB to ensure that this "one-line" basis of reporting can be maintained in the future to support the improved transparency of these sectors for reporting their net expenses.

The PSAB is considering a number of other significant changes to government financial reporting, which include accounting for government transfers, financial instruments and foreign exchange. As with any potential change, it is important to consider their possible impact on the transparency and quality of government financial reporting, as well as on the fiscal planning and policy decision-making processes. The government will continue to work with PSAB and other stakeholder groups to ensure that accounting standards established for governments in Canada serve the best interests of Ontario's taxpayers.

Finally, the Office of the Provincial Controller has worked with other provincial, territorial and federal government controllers to establish the Canadian Council of Comptrollers (CCC). This recently established council allows government controllers to work together on common issues and concerns. It also facilitates the sharing of best practices in government financial management and the exchange of information and experience among all the controllers of senior governments across Canada.

SECTION G: DETAILS OF ONTARIO'S FINANCES

As outlined in this chapter, the Province has succeeded in eliminating the inherited structural deficit and, if the reserve is not required in 2007–08, is projecting five consecutive surpluses between 2005–06 and 2009–10.

This section provides information on Ontario's historical fiscal performance, key fiscal indicators, as well as details on the Province's medium-term fiscal plan and outlook:

- Fiscal Tables and Graphs
- Support from Gaming for Health Care, the Ontario Trillium Foundation and Communities
- Contingent Liabilities.

FISCAL TABLES AND GRAPHS

MEDIUM-TERM FISCAL PLAN AND OUTLOOK
(\$ BILLIONS)

TABLE 22

	Interim 2006–07	Plan 2007–08	Outlook	
			2008–09	2009–10
Revenue	89.1	91.5	94.7	97.8
Expense				
Programs	80.0	82.0	84.2	86.8
Interest on Debt	8.8	9.1	9.2	9.4
Total Expense	88.8	91.2	93.4	96.2
Surplus/(Deficit) Before Reserve	0.3	0.4	1.3	1.6
Reserve	—	0.8	1.0	1.3
Surplus/(Deficit)	0.3	(0.4)	0.3	0.4
Investment in Capital Assets	2.6	3.3	3.5	4.0
Net Debt¹	143.0	145.3	147.0	149.2
Accumulated Deficit¹	108.8	109.2	108.9	108.6
Gross Domestic Product (GDP) at Market Prices	553.2	570.3	597.2	625.2
Net Debt as a per cent of GDP	25.9	25.5	24.6	23.9
Accumulated Deficit as a per cent of GDP	19.7	19.2	18.2	17.4

¹ Net Debt is calculated as the difference between liabilities and financial assets. The annual change in Net Debt is equal to the Surplus/Deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges. Accumulated Deficit is calculated as the difference between liabilities and total assets including tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges. The annual change in the Accumulated Deficit is equal to the Surplus/Deficit.

Note: Numbers may not add due to rounding.

2007–08 FISCAL OUTLOOK
(\$ MILLIONS)

TABLE 23

	Interim 2006–07	Plan 2007–08	Change	
			\$ Millions	Per Cent
Revenue	89,143	91,503	2,360	2.6
Expense				
Programs	79,992	82,030	2,038	2.5
Interest on Debt	8,841	9,123	282	3.2
Total Expense	88,833	91,153	2,320	2.6
Surplus/(Deficit) Before Reserve	310	350	40	12.9
Reserve	—	750	750	—
Surplus/(Deficit)	310	(400)	(710)	—
Investment in Capital Assets	2,609	3,334	725	27.8
Net Debt¹	143,025	145,314	2,289	1.6
Accumulated Deficit¹	108,845	109,245	400	0.4

¹ Net Debt is calculated as the difference between liabilities and financial assets. The annual change in Net Debt is equal to the Surplus/Deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges. Accumulated Deficit is calculated as the difference between liabilities and total assets including tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges. The annual change in the Accumulated Deficit is equal to the Surplus/Deficit.

REVENUE
(\$ MILLIONS)
TABLE 24

	2003-04	2004-05	Actual 2005-06	Interim 2006-07	Plan 2007-08
Taxation Revenue					
Personal Income Tax	18,301	19,320	21,041	23,285	23,285
Retail Sales Tax	14,258	14,855	15,554	16,194	16,682
Corporations Tax	6,658	9,883	9,984	10,476	10,605
Employer Health Tax	3,753	3,886	4,197	4,376	4,550
Ontario Health Premium	—	1,737	2,350	2,589	2,638
Gasoline Tax	2,264	2,277	2,281	2,303	2,401
Fuel Tax	681	727	729	735	741
Tobacco Tax	1,350	1,453	1,379	1,268	1,217
Land Transfer Tax	909	1,043	1,159	1,203	1,187
Electricity Payments-In-Lieu of Taxes	627	511	951	706	706
Other Taxes	347	283	292	355	307
	49,148	55,975	59,917	63,490	64,319
Government of Canada					
Canada Health and Social Transfer (CHST)	7,345	—	—	—	—
Canada Health Transfer (CHT)	—	5,640	7,148	7,732	8,104
Canada Social Transfer (CST) ¹	—	2,912	3,324	3,499	3,740
CHST Supplements	577	775	584	—	—
Social Housing	528	522	520	530	528
Infrastructure Programs	150	209	285	201	161
Wait Times Reduction Fund	—	242	243	467	468
Medical Equipment Funds	192	387	194	—	—
Other Government of Canada	1,101	1,195	953	1,749	3,105
	9,893	11,882	13,251	14,178	16,106
Income from Investment in Government Business Enterprises					
Ontario Lottery and Gaming Corporation	2,106	1,992	2,027	1,827	1,801
Liquor Control Board of Ontario	1,045	1,147	1,197	1,290	1,343
Ontario Power Generation Inc. and Hydro One Inc.	(17)	444	1,107	873	840
Other Government Enterprises	(64)	(5)	(23)	(2)	2
	3,070	3,578	4,308	3,988	3,986
Other Non-Tax Revenue					
Reimbursements	1,206	1,241	1,295	1,419	1,491
Electricity Debt Retirement Charge	1,000	997	1,021	1,000	1,013
Vehicle and Driver Registration Fees	985	976	763	1,021	1,032
Power Sales	510	610	779	807	831
Other Fees and Licences	594	506	550	565	583
Liquor Licence Revenue	488	489	516	458	455
Net Reduction of Power Purchase Contract Liability	104	236	396	412	398
Sales and Rentals	532	352	465	991	429
Royalties	248	278	191	222	217
Miscellaneous Other Non-Tax Revenue	622	721	773	592	643
	6,289	6,406	6,749	7,487	7,092
Total Revenue	68,400	77,841	84,225	89,143	91,503

¹ Includes 2005 federal budget additional Early Learning and Child Care revenues of \$272 million in 2005-06 and \$254 million in 2006-07.

TOTAL EXPENSE
(\$ MILLIONS)

TABLE 25

	2003-04	2004-05	Actual ¹ 2005-06	Interim ² 2006-07	Plan 2007-08
Ministry Expense					
Aboriginal Affairs Secretariat	15	21	50	24	28
Agriculture, Food and Rural Affairs	843	799	865	809	876
Attorney General	1,231	1,209	1,287	1,379	1,387
Board of Internal Economy	196	145	150	168	245
Children and Youth Services ³	2,595	2,786	3,267	3,284	3,574
Citizenship and Immigration ³	55	64	92	118	86
Community and Social Services ³	5,976	6,365	6,718	7,238	7,341
Community Safety and Correctional Services ³	1,701	1,739	1,750	1,895	1,927
Culture	327	344	475	400	350
Democratic Renewal Secretariat	—	2	2	9	8
Economic Development and Trade	78	68	176	268	327
Education	352	368	440	445	437
School Boards Net Expense	9,423	10,274	10,886	11,290	11,989
Energy	169	194	207	247	290
Environment	265	307	274	312	325
Executive Offices	24	19	19	19	18
Finance ³	696	544	583	612	464
Ontario Municipal Partnership Fund/Community Reinvestment Fund	651	626	714	758	917
Francophone Affairs, Office of	3	3	4	4	4
Government Services	467	898	625	817	818
Health and Long-Term Care ⁴	16,233	17,573	17,841	19,033	20,043
Hospitals Net Expense ⁴	12,946	13,877	14,816	16,674	17,509
Health Promotion ³	202	236	290	396	373
Intergovernmental Affairs	8	13	10	12	9
Labour	117	129	141	150	161
Municipal Affairs and Housing	635	772	926	837	760
Natural Resources	627	563	628	762	726
Northern Development and Mines	189	320	337	322	356
Public Infrastructure Renewal ⁵	(35)	41	107	403	138
Research and Innovation ³	161	238	332	318	325
Revenue	533	523	442	551	578
Small Business and Entrepreneurship	11	16	26	25	26
Tourism	212	167	210	191	195
Training, Colleges and Universities ³	2,811	3,293	3,504	4,095	4,402
Colleges Net Expense	1,090	1,289	1,185	1,331	1,453
Transportation	1,816	1,831	2,188	2,753	1,977
Other Expense					
Capital Contingency Fund	—	—	—	—	175
Community Reinvestment Fund One-Time Transition Funding	—	233	—	—	—
Electricity Consumer Price Protection Fund	253	—	—	—	—
Interest on Debt	9,604	9,368	9,019	8,841	9,123
Move Ontario	—	—	1,232	6	—
One-Time and Extraordinary Assistance to Agricultural Sector	64	601	282	278	20*
Operating Contingency Fund	—	—	—	40	580
Pension and Other Employee Future Benefits	309	458	729	567	533
Power Purchases	797	840	803	807	831
Teachers' Pension Plan	235	240	295	345	349
Year-End Savings	—	—	—	—	(900)
Total Expense	73,883	79,396	83,927	88,833	91,153

¹ Starting in 2005-06, the Province's financial reporting has been expanded to include hospitals, school boards and colleges using one-line consolidation. Prior to 2005-06, historical figures reflect grants to these entities for comparison purposes.

² The 2006-07 interim fiscal results reported in this Budget are based on the best information available as of early March 2007.

³ For 2005-06, 2006-07 and 2007-08, these ministry total expenses have been adjusted to reflect transfers to school boards, hospitals, and colleges, and are consolidated in these sector's net expenses. Prior to 2005-06, ministry historical figures reflect the transfer of the grants to these entities for comparison purposes.

⁴ The 2003-04 expenses for Health and Long-Term Care and Hospitals include \$824 million of SARS-related and major one-time health costs. The 2006-07 figures reflect a change in the presentation of expense in the Health Sector to be consistent with the 2005-06 Public Accounts. This change in presentation does not affect total expense.

⁵ Credit expense amounts relate to consolidation adjustments between the Ontario Realty Corporation (ORC) and ministries to reflect net spending for the year.

* 2007-08 Plan expenses of \$20 million do not include potential provincial matching funds arising from the March 9, 2007 federal announcement.

2007–08 INFRASTRUCTURE EXPENDITURES
(\$ MILLIONS)

TABLE 26

	Total Infrastructure Expenditures 2006–07 Interim	2007–08 Plan		
		Investment in Capital Assets	Transfers and Other Expenditures in Infrastructure ¹	Total Infrastructure Expenditures
Transportation				
Transit	1,691	598	394	992
Highways	1,442	1,549	154	1,703
Other Transportation	80	5	25	30
Health				
Hospitals	343	623	5	628
Other Health	189	50	176	226
Education				
School Boards	1,110	—	1,016	1,016
Colleges	68	184	—	184
Universities	52	—	71	71
Water/Environment	290	32	226	258
Municipal and Local Infrastructure ²	556	2	249	251
Justice	111	89	42	131
Other	713	202	253	455
Total³	6,645	3,334	2,611	5,945

¹ Mainly consists of transfers for capital purposes to municipalities and universities, expenditures for servicing capital-related debt of schools, and expenditures for the repair and rehabilitation of schools. These expenditures are included in the Province's total expenses in Table 25.

² Municipal and local water and wastewater infrastructure investments are included in the Water/Environment sector.

³ Total expenditures include \$86 million in flow-throughs in Investment in Capital Assets (for provincial highways) and \$160 million in flow-throughs in Transfers and Other Expenditures in Infrastructure (\$28 million in Transportation, \$45 million in Water/Environment, \$87 million in Municipal and Local Infrastructure).

TEN-YEAR REVIEW OF SELECTED FINANCIAL AND ECONOMIC STATISTICS
(\$ MILLIONS)

	1998-99	1999-00	2000-01
Financial Transactions			
Revenue	56,050	65,042	66,294
Expense			
Programs	49,036	53,347	53,519
Interest on Debt	9,016	11,027	10,873
Total Expense	58,052	64,374	64,392
Surplus/(Deficit) Before Reserve	(2,002)	668	1,902
Reserve	—	—	—
Surplus/(Deficit)	(2,002)	668	1,902
Net Debt^{3, 4}	114,737	134,398	132,496
Accumulated Deficit³	114,737	134,398	132,496
Gross Domestic Product (GDP) at Market Prices	377,897	409,020	440,759
Personal Income	304,652	321,702	347,653
Population — July (000s)	11,367	11,506	11,685
Net Debt per Capita (dollars)	10,094	11,681	11,339
Personal Income per Capita (dollars)	26,801	27,959	29,752
Total Expense as a per cent of GDP	15.4	15.7	14.6
Interest on Debt as a per cent of Revenue	16.1	17.0	16.4
Net Debt as a per cent of GDP	30.4	32.9	30.1
Accumulated Deficit as a per cent of GDP	30.4	32.9	30.1

¹ Starting in 2002-03, major tangible capital assets owned by Provincial ministries (land, buildings and transportation infrastructure) are accounted for on a full accrual accounting basis. Other tangible capital assets owned by Provincial ministries will continue to be accounted for as expense in the year of acquisition or construction. All capital assets owned by consolidated organizations are accounted for on a full accrual basis.

² Starting in 2005-06, the Province's financial reporting has been expanded to include hospitals, school boards and colleges using one-line consolidation. Prior to 2005-06, historical figures reflect grants to these entities for comparison purposes.

³ Net Debt is calculated as the difference between liabilities and financial assets. The annual change in Net Debt is equal to the Surplus/Deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges. Accumulated Deficit is calculated as the difference between liabilities and total assets including tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges. The annual change in the Accumulated Deficit is equal to the Surplus/Deficit. For fiscal 2005-06, the change in the Accumulated Deficit includes the opening combined net assets of hospitals, school boards and colleges that were recognized upon consolidation of these BPS entities.

⁴ Net debt is restated in 2003-04, 2004-05 and 2005-06 to reflect the value of hydro corridor lands transferred to the Province from Hydro One Inc.

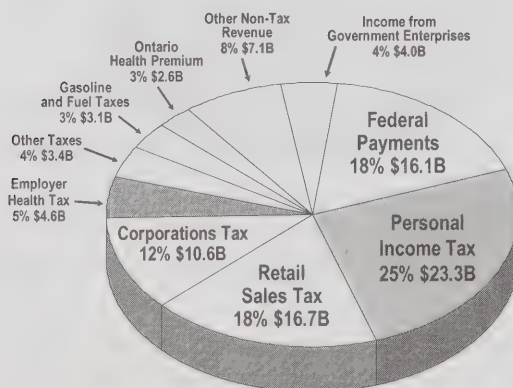
Sources: Ontario Ministry of Finance and Statistics Canada.

TABLE 27

2001-02	2002-03 ¹	2003-04	2004-05	Actual ² 2005-06	Interim 2006-07	Plan 2007-08
66,534	68,891	68,400	77,841	84,225	89,143	91,503
55,822	59,080	64,279	70,028	74,908	79,992	82,030
10,337	9,694	9,604	9,368	9,019	8,841	9,123
66,159	68,774	73,883	79,396	83,927	88,833	91,153
375	117	(5,483)	(1,555)	298	310	350
—	—	—	—	—	—	750
375	117	(5,483)	(1,555)	298	310	(400)
132,121	132,647	138,816	140,921	141,928	143,025	145,314
132,121	118,705	124,188	125,743	109,155	108,845	109,245
453,701	477,763	493,219	517,608	537,657	553,197	570,346
361,187	369,420	381,583	398,217	416,210	435,237	452,211
11,898	12,102	12,263	12,417	12,559	12,687	12,848
11,104	10,961	11,320	11,349	11,301	11,273	11,310
30,357	30,526	31,117	32,070	33,140	34,306	35,197
14.6	14.4	15.0	15.3	15.6	16.1	16.0
15.5	14.1	14.0	12.0	10.7	9.9	10.0
29.1	27.8	28.1	27.2	26.4	25.9	25.5
29.1	24.8	25.2	24.3	20.3	19.7	19.2

Composition of Revenue
2007-08

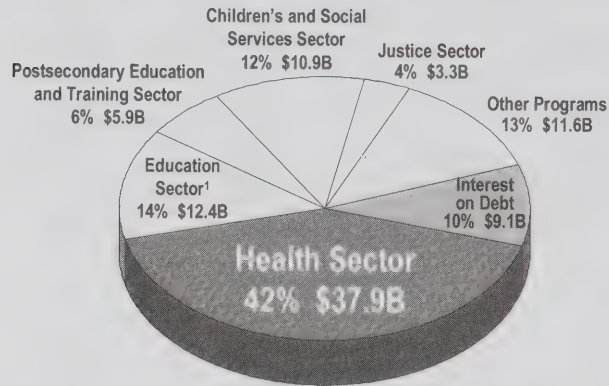
Chart 20



Note: Numbers may not add due to rounding.

**Composition of Total Expense
2007–08**

Chart 21

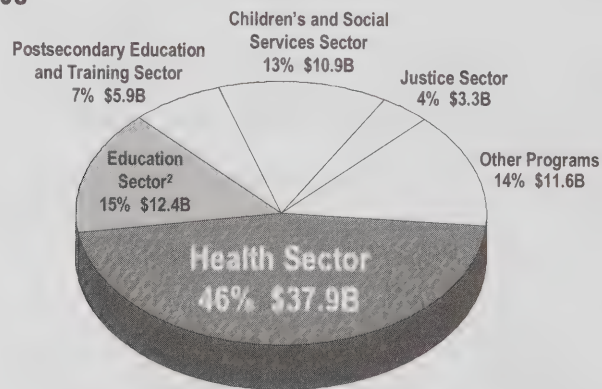


¹ Excludes Teachers' Pension Plan

Note: Numbers may not add due to rounding.

**Composition of Program Expense¹
2007–08**

Chart 22



¹ Program expense equals total expense minus interest on debt.

² Excludes Teachers' Pension Plan.

Note: Numbers may not add due to rounding.

SUPPORT FROM GAMING FOR HEALTH CARE, THE ONTARIO TRILLIUM FOUNDATION AND COMMUNITIES

Provincial proceeds from gaming activities continue to support Provincial priorities, including the operation and support of hospitals, charities, amateur athletes, communities and the agricultural sector.

**SUPPORT FOR HEALTH CARE, CHARITIES, AND
PROBLEM GAMBLING AND RELATED PROGRAMS**
(\$ MILLIONS)

TABLE 28

	Interim 2006–07	Plan 2007–08
Lotteries, Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks Revenue		
Operation of Hospitals	1,512	1,481
Ontario Trillium Foundation	100	105
Problem Gambling and Related Programs	36	37
Ontario Amateur Athletes	10	10
Commercial Casinos Revenue		
General Government Priorities	169	168
Total	1,827	1,801

Sources: Ontario Ministry of Public Infrastructure Renewal and Ontario Ministry of Finance.

Revenue from Lotteries, Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks

The *Ontario Lottery and Gaming Corporation Act, 1999* requires that net Provincial revenue generated from lotteries, charity casinos and racetrack slot machines support services such as the operation of hospitals, funding for charitable organizations through the Ontario Trillium Foundation, and problem gambling and related programs.

In 2007–08, an estimated \$1,481 million in net revenue from lotteries, charity casinos and slot machines at racetracks will be applied to support the operation of hospitals. While this level of support for hospitals from gaming revenue is down slightly from last year, hospitals' net expense on a consolidated basis will increase by \$834 million this year to \$17.5 billion made up from other government revenues.

In 2007–08, the Ontario Trillium Foundation will be provided with \$105 million to help build strong and healthy communities through contributions to charitable and not-for-profit organizations.

Two per cent of gross slot machine revenue, estimated at \$37 million for 2007–08, is allocated for problem gambling prevention, treatment and research programs.

The Quest for Gold Lottery will provide an estimated \$10 million for 2007–08 in direct financial support to Ontario high-performance amateur athletes. This funding will also support enhanced coaching and skills development.

Benefits from Commercial Casinos

In 2007–08, net Provincial revenue from commercial casinos, estimated at \$168 million, will be used to support general government priorities, including health care, education and public infrastructure.

Commercial casino operations support approximately 12,000 direct jobs in Ontario. Along with local economic development, commercial casino operations and the additional tourists they attract contribute an estimated \$2.4 billion annually to the Ontario economy.

Other Beneficiaries of Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks

Twenty per cent of gross revenue from slot machines at racetracks is provided to promote the economic growth of the horse-racing industry. Since 1998, this initiative has provided over \$2 billion to Ontario's horse-racing industry, a key component of the Province's agricultural sector. For 2007–08, additional support is estimated at \$329 million.

SUPPORT FOR THE AGRICULTURAL SECTOR AND MUNICIPALITIES¹ **TABLE 29**
(\$ MILLIONS)

	Interim 2006–07	Plan 2007–08
Agricultural Sector	317	329
Municipalities	75	78
Total	392	407

¹ The agricultural sector's share of racetrack slot-machine revenue and municipalities' share of slot-machine revenue from charity casinos or racetrack slot facilities is received directly from the Ontario Lottery and Gaming Corporation.

Source: Ontario Ministry of Public Infrastructure Renewal.

A portion of gross slot-machine revenue, estimated at \$78 million in 2007–08, will be provided to municipalities that host charity casinos and slot operations at racetracks. These revenues will help offset local infrastructure and service costs.

CONTINGENT LIABILITIES

In addition to the key demand sensitivities and economic risks to the fiscal plan, there are additional risks stemming from the government's contingent liabilities. Whether these contingencies will result in actual liabilities for the Province is beyond the direct control of the government. Losses could result from legal settlements, defaults on projects, and loan and funding guarantees. Provisions for losses that are likely to occur and can be reasonably estimated are expensed and reported as liabilities in the Province's financial statements. Significant contingent liabilities are described as follows.

Ontario Nuclear Funds Agreement

The Province has certain responsibilities with respect to nuclear used fuel waste management and nuclear station decommissioning. The Province, Ontario Power Generation Inc. (OPG), a wholly owned subsidiary, and certain subsidiaries of OPG are parties to the Ontario Nuclear Funds Agreement (ONFA), to establish, fund and manage segregated funds to ensure sufficient funds are available to pay the costs of nuclear station decommissioning and nuclear used fuel waste management. Under ONFA, the Province is

liable to make payments should the cost estimate for nuclear used fuel waste management rise above specified thresholds for a fixed volume of used fuel. As well, under ONFA, the Province guarantees a return of 3.25 per cent over the Ontario consumer price index for the nuclear used fuel waste management fund. Ontario has also provided a direct Provincial guarantee to the Canadian Nuclear Safety Commission on behalf of OPG for up to \$1.5 billion, which relates to the portion of the decommissioning and waste management obligations not funded by the segregated funds.

Obligations Guaranteed by the Province

Ontario provides guarantees on loans on behalf of various parties. The authorized limit for loans guaranteed by the Province as at March 31, 2006, was \$3.8 billion. The outstanding loans guaranteed and other contingencies amounted to \$3.3 billion at March 31, 2006. A provision of \$504 million based on an estimate of the likely loss arising from guarantees under the Student Support Programs has been reflected in the 2005–06 Consolidated Financial Statements of the Province.

Social Housing — Loan Insurance Agreements

The Province is liable to indemnify and reimburse the Canada Mortgage and Housing Corporation for any net costs, including any environmental liabilities incurred as a result of project defaults, for all non-profit housing projects in the Provincial portfolio. At March 5, 2007, there were \$8.3 billion of mortgage loans outstanding.

Claims Against the Crown

There are claims outstanding against the Crown arising from legal action, either in progress or threatened, in respect of aboriginal land claims, breach of contract, damages to persons and property, and like items. At March 5, 2007, there were 100 claims outstanding against the Crown that were for amounts over \$50 million.

Canadian Blood Services

The provincial and territorial governments of Canada have entered into a Canadian Blood Services Excess Insurance Captive Support Agreement (the “Captive Support Agreement”) with Canadian Blood Services (CBS) and Canadian Blood Services Captive Insurance Company Limited (CBSI), a wholly owned subsidiary of CBS established under the laws of British Columbia. Under the Captive Support Agreement, each government indemnifies CBSI for its pro rata share of any payments that CBSI becomes obliged to make under a comprehensive blood risks insurance policy it provides to CBS. The policy has an overall limit of \$750 million, which may cover settlements, judgments and defence costs. The policy is in excess of, and secondary to, a \$250 million comprehensive insurance policy underwritten by CBS Insurance Company Limited, a subsidiary of CBS domiciled in Bermuda. Given current populations, Ontario’s maximum potential liability under the Captive Support Agreement is approximately \$376 million. The Province is not aware of any proceedings that could lead to a claim against it under the Captive Support Agreement.

CHAPTER III

ONTARIO'S TAX SYSTEM SUPPORTS EXPANDED PROSPERITY

OVERVIEW

The tax system plays an important role in the McGuinty government's plan to build opportunities for all Ontarians. It provides the revenues to fund the priorities that matter most to Ontarians, such as health care and education. Specific tax measures also help to achieve the government's economic and social policy objectives. A modern, efficient, competitive and forward-looking tax system is fundamental to building a path to a stronger economy.

Taxes are one element of a competitive business environment that helps attract investment and promotes well-paying jobs. The new tax measures proposed in this Budget would help to foster strong and sustained economic growth in this province. In addition to reducing the Business Education Tax for businesses, the government is proposing to accelerate the elimination of the capital tax. The Budget proposes to maintain tax support for key sectors of the economy and activities in Ontario. The government is also continuing its ongoing efforts to modernize and streamline the tax system to allow businesses to spend less time on paperwork and more time creating jobs and fostering a strong, prosperous economy.

At the same time, this Budget proposes to strengthen support for those who need it the most — the vulnerable and children in low-income families. These measures would build on the government's accomplishments over the past three years and further advance the plan for long-term, sustainable economic growth. Over this period, tax and other measures have been introduced to assist seniors, children and low-income individuals. The government has also made landmark changes to increase transparency, accountability and administrative efficiency in the tax system.

This chapter provides information on measures proposed in the Budget. For precise details of these measures, the reader is advised to consult the amending legislation.

ENHANCING ONTARIO'S INVESTMENT CLIMATE

Lower taxes on business attract investment to Ontario and help business compete in the global marketplace. Increased capital investment means more jobs, higher productivity, stronger communities and a better quality of life for Ontarians. See Chapter I, Section F: *Expanding Opportunities for Economic Growth* for more information.

Eliminating the Capital Tax in 2010

The capital tax, which currently raises about \$1.3 billion per year, is widely recognized as a barrier to investment because it taxes investment rather than profits. In 2004, the government legislated a schedule to eliminate the capital tax by 2012. This plan is providing immediate benefits to business. The annual increases in the capital tax deduction result in tax savings to all businesses that pay capital tax and will eliminate capital tax entirely for more than 14,000 additional small- and medium-sized businesses by 2008. Further, the accelerated rate cut announced in the 2006 Ontario Budget provided a five per cent capital tax rate cut — two years earlier than the rate cuts were scheduled to begin. The capital tax

reductions since 2004 will have saved Ontario businesses over \$375 million cumulatively by the end of 2007–08.

In the 2006 Ontario Budget, the government announced its intention to eliminate the capital tax in 2010 should the fiscal position allow. In this Budget, the government proposes to fulfil that goal and will introduce legislation to eliminate the capital tax effective July 1, 2010. Businesses would be able to reinvest more savings to grow, modernize their operations and create more jobs. Increased investment and employment create economic growth, which in turn generates additional tax revenues to support investments in health care, education and infrastructure.

Eliminating the capital tax will provide a revenue windfall to the federal government because corporations will no longer be deducting Ontario capital tax for federal corporate income tax purposes. Ontario estimates that the elimination of Ontario's capital tax would result in a federal gain of about \$300 million per year.

To further promote economic growth, the Province is calling on the federal government to return this windfall gain to Ontario so that the Province can make additional investments to build a more prosperous economy.

Table 1 sets out the proposed accelerated capital tax elimination plan:

ONTARIO'S PROPOSED ACCELERATED CAPITAL TAX ELIMINATION PLAN					TABLE 1
	Deduction (\$ M)	Rates (%)			
		Regular Corporations	Financial Institutions		
			1st \$400 Million of Taxable Capital	Taxable Capital Above \$400 Million	
				Non-Deposit Taking	Deposit Taking
Jan. 1, 2004	5	0.3	0.6	0.72	0.9
Jan. 1, 2005	7.5	0.3	0.6	0.72	0.9
Jan. 1, 2006	10	0.3	0.6	0.72	0.9
Jan. 1, 2007 ¹	12.5	0.285	0.57	0.684	0.855
Jan. 1, 2008 ¹	15	0.285	0.57	0.684	0.855
Jan. 1, 2009	15	0.225	0.45	0.54	0.675
Jan. 1, 2010	15	0.15	0.3	0.36	0.45
July 1, 2010 ²	Proposed Accelerated Elimination Date				
Jan. 1, 2011 ³	15	0.075	0.15	0.18	0.225
Jan. 1, 2012	Legislated Elimination Date				

¹ Rates in table reflect the five per cent capital tax rate cut announced in the 2006 Ontario Budget and enacted on May 18, 2006.

² Elimination would be pro-rated for taxation years straddling the effective date.

³ Rates in the absence of the accelerated elimination proposed in this Budget.

5% cut

Corporate Tax Harmonization

In October 2006, Ontario and the federal government signed a memorandum of agreement to transfer administration of certain Ontario corporate taxes to the Canada Revenue Agency effective for taxation years ending after 2008. These taxes include Ontario's corporate income tax and capital tax.

Moving to a single corporate tax administration would eliminate duplication and simplify tax compliance. Ontario businesses would save up to a total of \$100 million per year from one tax form, one tax administration and one set of tax rules. It would allow Ontario businesses to focus less on paperwork and more on what they do best — creating jobs and fostering a strong, prosperous economy.

As part of federal administration, Ontario agreed to harmonize with the federal corporate income tax base. To improve Ontario's competitiveness and enhance the benefits from tax base harmonization, the *2006 Economic Outlook and Fiscal Review* proposed that only two of Ontario's existing differences from the federal corporate income tax base be replaced:

- ❑ A 4.5 per cent non-refundable tax credit was proposed to replace the current deduction for the portion of the federal investment tax credit that relates to scientific research and experimental development in Ontario.
- ❑ A tax credit and debit mechanism was proposed to maintain the effect of Ontario's existing resource allowance for the mining and oil and gas sectors.

Corporate income tax base harmonization would provide a \$90 million annual Ontario corporate income tax cut. This is in addition to the annual tax compliance savings of up to \$100 million.

This Budget proposes further measures to support corporate income tax base harmonization and reduce tax compliance costs for business. These measures are described later in this Chapter.

Enhanced Dividend Tax Credit

In November 2006, legislation was passed to encourage greater investment in Ontario corporations and to better integrate the corporate and personal income tax systems by paralleling the federal enhancement of the dividend tax credit (DTC). This initiative promotes investment by Ontarians by bringing the tax rate on dividends more in line with the tax rates on other types of investment income. Ontario taxpayers will pay less tax on their dividends from large Canadian corporations, which will create a more competitive business and investment climate.

Dividend Tax Credit

In Canada, corporate income is subject to federal and provincial corporate income taxes. If distributed as dividends to individuals, this income is also subject to federal and provincial personal income taxes.

Before 2006, the personal income tax system provided partial relief to individuals from corporate income taxes on dividends paid by Canadian corporations. This relief was provided to taxable individuals resident in Canada (eligible shareholders) through the gross-up and DTC as follows:

- The eligible shareholder included the taxable dividend in income for tax purposes to represent the before-tax income earned by the corporation. The taxable dividend was equal to the amount of the dividend received plus 25 per cent (the gross-up).
- The eligible shareholder received a federal non-refundable tax credit equal to 13.33 per cent of the taxable dividend and an Ontario non-refundable tax credit of 5.13 per cent of the taxable dividend to offset the income tax paid at the corporate level.
- This mechanism assumed a 20 per cent notional federal–provincial corporate income tax rate.

The combined federal–provincial income tax rate for most corporate income other than small business income is higher than 20 per cent. As a result, dividends distributed to shareholders by large corporations could be subject to a combined corporate and personal income tax rate higher than that on other types of investment income.

Enhancements to the DTC for Eligible Dividends

In November 2005, the federal government proposed to reduce the federal income taxes payable on dividends from income subject to the federal general corporate income tax rate (eligible dividends).

To accomplish this, the federal government has provided an enhanced gross-up and DTC for eligible dividends. For 2006 and future tax years, eligible dividends are grossed up by 45 per cent, meaning that shareholders

include in income a taxable dividend equal to 145 per cent of the dividend received. The federal DTC for eligible dividends is 18.97 per cent, which is based on the 2010 federal corporate income tax rate.

To better integrate corporate and personal income taxes and to ensure greater consistency with taxes on other types of investments, the Ontario Government is providing an enhanced provincial DTC on eligible dividends. The enhanced DTC is being phased in from 2006 to 2010. (See Table 2 for rates.)

When fully phased in, the enhanced DTC will fully offset Ontario's 12 per cent corporate income tax rate for manufacturing, processing, farming, fishing, logging and mining income for individuals who are paying personal income tax at Ontario's top marginal tax rate.

The 25 per cent gross-up and 5.13 per cent DTC continue to apply to Canadian dividends that are not eligible for the enhanced gross-up and DTC.

This measure will provide Ontario personal income tax savings to Ontario investors of approximately \$40 million in 2006–07, rising to \$120 million in 2010–11, when the enhancement is fully phased in.

ONTARIO DIVIDEND TAX CREDIT RATE		TABLE 2
Taxation Year	Rate for Eligible Dividends (%)	Rate for Other Canadian Dividends (%)
2005	5.13	5.13
2006	6.5	5.13
2007	6.7	5.13
2008	7.0	5.13
2009	7.4	5.13
2010	7.7	5.13

SUPPORTING KEY PRIORITIES

In addition to maintaining a positive investment climate, the tax system is an essential tool for supporting the government's social and economic policy objectives. For example, Ontario's tax system provides low-income Ontarians with additional financial resources for a better quality of life and enhanced opportunities.

Relief for Low-Income Ontarians

Ontario Child Benefit

This Budget proposes a major restructuring of Ontario's child benefits system with the creation of a new Ontario Child Benefit (OCB) to support children in low-income families.

The new OCB would provide an additional \$2.1 billion cumulatively in benefits over the first five years to nearly 1.3 million children in over 600,000 families. See Chapter I, Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families*, for further details.

Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors

Ontario Property and Sales Tax Credits for seniors provide property and sales tax assistance to seniors with modest incomes. Since 2003, the government has made several changes to these credits to ensure that they better reflect the circumstances facing seniors.

The Government of Ontario wants seniors who receive the minimum level of income guaranteed by the government from Old Age Security (OAS), Guaranteed Income Supplement (GIS) and Ontario Guaranteed Annual Income System (GAINS) to get the full benefit of the Ontario Property and Sales Tax Credits. Because this level of income is rising, the Province proposes to increase the senior couples' income threshold for these credits beginning in 2007. The new threshold would be determined when the federal government finalizes OAS and GIS amounts for 2007. See Chapter I, Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families*, for more information.

Ontario Home Electricity Relief

To help with the higher electricity costs of this past year, the government has provided more than \$100 million in one-time payments to approximately 1.5 million low-income Ontario families. The Ontario Home Electricity Relief program has provided up to \$60 for single people and up to \$120 for families of two or more, including children. The majority of payments were issued in the fall of 2006.

Universal Child Care Benefit

The government recognizes the importance of maintaining support for families and children in need of government assistance. Legislation has been enacted to ensure that eligibility for the Ontario Child Care Supplement for Working Families, Ontario Property and Sales Tax Credits and other income-tested provincial programs is not affected by the new federal Universal Child Care Benefit. The government has also ensured that eligibility for means-tested programs, like social assistance, does not change because of the introduction of this federal benefit.

Supporting the Environment

Protecting the environment is key to maintaining the well-being and health of Ontario's communities. The Province has implemented a number of initiatives to improve air quality and encourage energy conservation, including retail sales tax (RST) initiatives. For example, to make fuel-efficient hybrid vehicles more attractive to Ontarians and support the auto industry's production of more fuel-efficient vehicles, the government doubled the RST rebate for qualifying hybrid vehicles from \$1,000 to \$2,000 as part of the 2006 Ontario Budget.

Rebate for Clean Home Energy Systems

To continue support for the production of cleaner energy, it is proposed that the temporary RST rebate for residential purchases of solar, wind, micro hydro-electric and geothermal energy systems be extended to purchases made before January 1, 2010.

Supporting an Innovative and Knowledge-Based Economy

Ontario's tax system is also used to encourage certain vital economic activities such as skills training and research and innovation. Innovative industries with high-value-added workers are engines of economic growth. See Chapter I, Section F: *Expanding Opportunities for Economic Growth*, for more information.

Apprenticeship Training Tax Credit

In 2004, the government introduced the Apprenticeship Training Tax Credit (ATTC) to encourage businesses to hire apprentices in certain skilled trades. The ATTC provides businesses with a 25 to 30 per cent refundable tax credit on salaries and wages paid to eligible apprentices who commence employment before January 1, 2008. Eligible apprentices must be in their first 36 months of an apprenticeship training program in designated construction, industrial, motive power and service trades.

To support the availability of skilled workers in key sectors of the economy, the government proposes to extend the ATTC to eligible apprentices who commence employment before January 1, 2012. Eligible expenditures would be salaries and wages paid prior to January 1, 2015.

In addition, the following six trades will be added to the list of 117 skilled trades that currently qualify for the ATTC:

- ☐ entertainment industry power technician
- ☐ process operator — power
- ☐ tractor-trailer commercial driver
- ☐ exterior insulated finish systems mechanic
- ☐ information technology call centre inside sales agent
- ☐ information technology call centre customer care agent.

The ATTC tax information bulletin will be updated, and eligibility for each of these trades will be retroactive to the date that the Ministry of Training, Colleges and Universities introduced the apprenticeship program.

Ontario Production Services Tax Credit

The film and television industry plays a vital role in underpinning the entertainment and creative cluster in Ontario. The government proposes to extend the 18 per cent tax credit rate for the Ontario Production Services Tax Credit for one year, until March 31, 2008. This proposed extension reflects the government's commitment to support Ontario's film and television industry and ensure that it remains strong and competitive.

Ontario Computer Animation and Special Effects Tax Credit

The government proposes to amend the 20 per cent refundable Ontario Computer Animation and Special Effects Tax Credit to allow any wholly owned subsidiary to claim eligible labour expenditures incurred by the parent corporation in respect of the subsidiary's production, effective for productions commencing after March 22, 2007. This proposal would simplify the claims process and would be similar to the treatment provided under the film and television tax credits.

Exemption for Destination Marketing Fees

To continue support for Ontario's tourism industry and the hotel industry's initiative in funding tourism marketing, the government proposes to extend the RST exemption for destination marketing fees (DMFs) for one year. Any DMFs billed on or before June 30, 2008 would qualify for exemption from the five per cent RST on accommodations.

CORPORATE TAX HARMONIZATION AND SIMPLIFICATION

On December 13, 2006, the *Strengthening Business through a Simpler Tax System Act, 2006* (Bill 174) was introduced. If enacted by the legislature, this bill would implement federal administration of Ontario's corporate income tax for taxation years ending after 2008.

This Budget proposes additional measures to further support corporate income tax base harmonization and tax simplification.

Supporting Research and Development

Ontario Research and Development Tax Credit

In calculating Ontario taxable income, Ontario currently provides a deduction equal to the portion of the federal investment tax credit (ITC) that relates to qualifying scientific research and experimental development (SR&ED) expenditures undertaken in Ontario. With corporate income tax base harmonization, this incentive will automatically expire for taxation years ending after 2008.

However, to ensure that Ontario maintains its competitive tax advantage for research and development (R&D), the *2006 Economic Outlook and Fiscal Review* proposed to replace this deduction with a 4.5 per cent non-refundable tax credit effective for taxation years ending after 2008. The tax credit would maintain the same total amount of support for Ontario-based SR&ED that is delivered through the deduction, which is currently estimated at \$200 million a year.

This Budget outlines additional details of the proposed tax credit.

- ❑ An eligible expenditure is an expenditure that:
 - is incurred by a corporation during a taxation year ending after 2008 for SR&ED carried on through an Ontario permanent establishment, and
 - is a qualified SR&ED expenditure for purposes of the federal ITC.
- ❑ The new tax credit would be determined after the transitional tax credit and debit, and before the tax credit for Ontario corporate minimum tax.
- ❑ A corporation would have the option to waive all or part of its entitlement to the new credit.
- ❑ A 20-year carry-forward and three-year carry-back would be provided for unused tax credits, although no carry-back to a taxation year that ends before 2009 would be permitted.
- ❑ As under the federal ITC rules, partnerships would be entitled to flow the new credit through to active corporate members of the partnership.
- ❑ The new credit would be subject to recapture and change-of-control rules similar to those that apply to the federal ITC.
- ❑ Continuation rules would be provided to permit unused credits to be carried forward after an amalgamation or winding-up that is subject to subsection 87(1) or 88(1), respectively, of the *Income Tax Act* (Canada).

Adjustments to the Transitional Mechanism for SR&ED

For Ontario and federal corporate income tax purposes, taxpayers typically have tax pools with respect to amounts that can be carried over to another taxation year. These tax pools apply to various items including, for example, unclaimed deductions for losses and SR&ED expenditures. Currently, tax pool balances may be different for federal and Ontario purposes. However, upon harmonizing with the federal definition of taxable income, each Ontario tax pool balance will assume its federal value. In many cases, this will require upward or downward adjustments to the Ontario pools, which may result in future Ontario tax gains or losses for corporations. Bill 174, the *Strengthening Business through a Simpler Tax System Act, 2006*, proposes a five-year transitional mechanism that is designed to minimize the Ontario tax gains and losses that would otherwise arise in adopting the federal tax pool balances. By generally eliminating these tax gains and losses, the effect of the transitional mechanism is expected to be revenue neutral for the Province.

The proposed transitional mechanism first calculates the difference between the aggregate of the federal and Ontario tax pool balances. If the total Ontario balance exceeds the total federal balance, a tax credit is provided to reflect the corporation's Ontario tax loss that arises in moving to the lower total federal balance. Conversely, if the total federal balance exceeds the total Ontario balance, additional Ontario tax is charged to reflect the corporation's Ontario tax gain. The tax credit or additional Ontario tax (i.e., tax debit) is spread out evenly over five years, commencing with the corporation's first taxation year ending after 2008.

Two changes are proposed to this mechanism to provide transitional support to R&D companies in Ontario.

As noted above, the existing Ontario SR&ED incentive that excludes the portion of the federal ITC relating to Ontario SR&ED from Ontario taxable income expires for taxation years ending after 2008. The existing incentive is delivered in the taxation year in which the assistance provided through federal ITCs is recognized for purposes of the *Income Tax Act* (Canada), which is generally the taxation year following the taxation year in which the corresponding federal ITC is claimed. With this one-year lag and potential delays in claiming federal ITCs, there would be a gap between the incentive provided by the new 4.5 per cent tax credit and the existing incentive.

To eliminate this gap, it is proposed that the amount of a corporation's relevant federal ITCs earned in taxation years ending before 2009 would be added to the corporation's total Ontario balance, to the extent that those ITCs have not expired for federal purposes; have not been taken into account in the calculation of the existing Ontario incentive; and were not earned prior to the last time that control of the corporation was acquired. This adjustment for federal ITCs would provide a significant measure of relief to many R&D companies in Ontario.

Even with that adjustment, the transitional mechanism could still lead to a tax debit for an SR&ED performer where its federal SR&ED pool balance exceeds its Ontario SR&ED pool balance as of the beginning of its first taxation year ending after 2008. This difference could arise, for example, where a corporation has used federal ITCs, rather than its federal SR&ED pool, to reduce its federal income tax.

To provide additional relief in these circumstances, it is proposed that a corporation be allowed to defer tax debits relating to its federal SR&ED pool balance. The corporation could elect to reduce the amount of its total federal balance by the lesser of two amounts. The first amount would be equal to the excess of its federal SR&ED pool balance over its Ontario SR&ED pool balance minus the amount of its adjustment for federal ITCs. The second amount would be the amount by which its total federal balance (determined without reference to the election) exceeds its total Ontario balance.

If the electing corporation incurs sufficient ongoing SR&ED, tax debits relating to the reduction in the total federal balance could be deferred by at least seven years as follows:

- For taxation years ending after 2008 and before 2016, a corporation would maintain a cumulative balance of its post-2008 SR&ED expenses. For each of those taxation years, the corporation's SR&ED tax deduction would be applied first against that cumulative balance. No tax debit would arise if the SR&ED tax deduction does not exceed the cumulative balance. If a corporation's SR&ED tax deduction exceeds the cumulative balance, the tax debit would be based on the extent to which the SR&ED tax deduction (up to the amount of the reduction in the total federal balance) exceeds the cumulative balance.
- For taxation years ending after 2015, a corporation's tax debit would be based on its SR&ED tax deduction for the year and no longer on its cumulative balance.

Further Enhancements to Tax Harmonization and Simplification

Corporate Minimum Tax

The corporate minimum tax (CMT) ensures that larger corporations do not unduly reduce their Ontario income tax through the use of tax preferences. Corporate minimum tax payable is equal to the amount by which four per cent of net income, as determined for accounting purposes, exceeds corporate income tax. In order that the CMT generally acts as a prepayment of corporate income tax and does not result in an additional tax liability, a credit is provided for the amount of CMT paid. This CMT credit can be carried forward to be applied in years where corporate income tax exceeds CMT. At present, the carry-forward period for CMT credits is 10 years. Similarly, losses for CMT purposes can be applied against CMT income in the subsequent 10 years.

Extending the Carry-Forward of CMT Credits and Losses

The Budget proposes to extend the 10-year carry-forward period for CMT credits and losses to 20 years. This would parallel the recent extension of the carry-forward period for non-capital losses from 10 years to 20 years that applies for corporate income tax purposes. It would also give corporations increased flexibility to fully claim CMT credits under the harmonized corporate income tax base.

The carry-forward period for CMT credits and losses attributable to taxation years ending after March 22, 2007, would be increased from 10 years to 20 years.

For taxation years ending after 2008, it is further proposed that the carry-forward period for CMT credits relating to taxation years ending before March 23, 2007, be extended by 10 years to provide a total 20-year carry-forward. This measure would apply to CMT credits outstanding at the beginning of a corporation's first taxation year ending after 2008.

Simplifying CMT Compliance and Administration

To ensure that the CMT does not hinder the ability of corporations to reorganize their business affairs, corporations are allowed to exclude from their CMT income accounting gains that are deferred on a corporate reorganization for income tax purposes. A gain is deferred until the asset is disposed of in a transaction not involving a corporate reorganization. This deferral also applies to gains arising from the replacement of assets where a deferral is provided for income tax purposes. The rules that apply to these situations can be complex and often require taxpayers to track the gains over many years.

To further support the government's efforts to reduce tax compliance costs and streamline tax administration, the Budget proposes to simplify these rules, which includes eliminating the need to track gains. The Budget proposes to exempt from CMT the accounting gains arising from corporate reorganizations or the replacement of assets. In addition, when a transferee disposes of a property that was acquired from a transferor that deferred the CMT gain, the transferee would no longer be liable for CMT on that deferred gain. These measures would apply to a disposition, amalgamation or winding-up completed after March 21, 2007.

Amendments are also proposed to prevent a corporation from receiving a double deduction for losses where a subsidiary amalgamates with or is wound up into the corporation. The amendments would repeal the provisions that allow a flow-through of the subsidiary's losses to the corporation, and would permit the corporation to deduct the full accounting loss. This measure would apply to an amalgamation or winding-up completed after March 21, 2007.

Special Additional Tax on Life Insurers

The special additional tax (SAT) is a tax paid by life insurance companies. To maintain the effect of SAT under the harmonized corporate income tax base, Ontario proposes to introduce a SAT carry-forward credit effective for taxation years ending after 2008. The credit would be equal to the amount of SAT paid for a taxation year ending after 2008. The credit could be applied in a future taxation year to reduce Ontario income tax payable in excess of the greater of CMT (calculated without reference to the future year's income tax liability) and SAT (calculated without reference to the future year's income tax and CMT liability). The SAT credit would have the same carry-forward period of 20 years that is proposed for CMT.

Technical Amendments

A number of statutes contain references to the *Corporations Tax Act* or *Income Tax Act*. Amendments will be proposed to add references to the *Taxation Act, 2006*, where required.

PARALLELING FEDERAL TAX MEASURES

Federal changes that affect shared tax bases can have an impact on provincial and territorial tax revenues. The federal government's 2006 budget announced several measures that reduce Ontario's revenues, including fully exempting scholarship income, providing a deduction for tools used by employed tradespersons, and certain capital gains measures. On October 31, 2006, the federal government announced that it would allow the splitting of pension income between spouses and common-law partners for tax purposes.

Pension Income Splitting

Beginning with the 2007 taxation year, couples would be allowed to split certain types of pension income for Ontario income tax purposes, subject to the relevant federal proposals receiving Royal Assent. This measure would provide about \$170 million in Ontario personal income tax savings to couples with eligible income. See Chapter I, Section A: *Expanding Opportunities for Children and Families*, for more information.

Corporations Tax Act

Corporate Minimum Tax — Unrealized Gains and Losses

Recent changes to Canadian accounting standards require corporations to report certain assets at fair market value rather than historical cost. Furthermore, these standards require any gain or loss accruing on an asset held at the end of a fiscal period to be recognized in net income for that period. The accounting standards could have a significant impact on a corporation's CMT liability.

Ontario proposes to amend the CMT rules to remove the impact of the recent accounting changes. Income for CMT purposes would be calculated without reference to unrealized gains and losses that are not required to be included in computing income for income tax purposes.

Similar adjustments would be made when calculating a corporation's total assets for the purpose of determining whether the corporation qualifies for the CMT exemption for small corporations.

These measures would be effective for taxation years ending after March 22, 2007.

Electricity Act, 1998

Payments-in-Lieu

The *Electricity Act, 1998* requires public electricity utilities that are exempt from corporate income tax to make payments-in-lieu (PILs) equal to the amount of tax they would be liable to pay if they were not exempt. This ensures fair tax treatment between public- and private-sector electricity utilities.

Like private-sector corporations, public electricity utilities will benefit from the scheduled reductions in the federal corporate income tax rate, elimination of the federal capital tax and accelerated elimination of Ontario's capital tax.

The Budget proposes to introduce the following amendments to maintain a level playing field between public and private electricity utilities and their shareholders.

- Rules would confirm the current administrative practice of allowing public electricity utilities to defer PILs on rollovers under sections 85 and 97 of the *Income Tax Act* (Canada). The rules would also confirm that rollovers are only available when transferring assets to a corporation if the corporation is subject to PILs or to a partnership if all the partners are subject to PILs. In addition, effective for taxation years ending after March 22, 2007, a partnership would be deemed to dispose of all its assets at fair market value where a partner ceases to be subject to PILs or where an entity not subject to PILs acquires an interest in the partnership.

- While corporations can usually deduct interest paid to their shareholders from their taxable income, shareholders must include the interest received in their taxable income. However, unlike most shareholders, municipalities are not subject to tax or PILs on interest. To prevent the potential for excessive interest deductions by municipal electricity utilities (MEUs), new rules would make the deductibility of interest by MEUs consistent with the proposed Ontario Energy Board cost-of-capital rules. The new rules would limit the interest rate on debt to municipalities and impose a debt-to-equity ratio. These measures would be effective for all interest payments made by all MEUs to municipalities after March 22, 2007.
- Some MEUs operate businesses other than electricity distribution and generate significant deductions and losses from such businesses. New rules will be proposed to ensure that deductions and losses from a particular business are only used to offset income from that particular business. These measures would be effective for taxation years ending after March 22, 2007.

Fuel Tax Act

Railway Fuel

The *Fuel Tax Act* requires railways to use clear fuel for their Ontario operations. However, where railways operate across provincial and international boundaries, they may encounter requirements to use coloured fuel in adjacent jurisdictions. To minimize the burden on railways to comply with the varying requirements, Ontario has adopted an administrative practice that permits railways to use coloured fuel for their Ontario operations.

Amendments to the *Fuel Tax Act* will be proposed to reflect current administrative practice and ensure railways are registered with Ontario for fuel tax purposes.

Ministry of Revenue staff will communicate with railways operating in Ontario in developing a registration system that will support the appropriate reporting and remittance of fuel tax.

Retail Sales Tax Act

Simplified Calculation for Small Software Businesses

As announced in the 2005 Ontario Budget, the Ministry of Finance launched an RST pilot project for small software businesses. The pilot project recognized that software vendors often provide multiple software services together, requiring use of the regular tax calculation that separates taxable from non-taxable services. The pilot project to simplify the calculation of tax, which began April 1, 2006, allows pilot-project registrants to use the optional simplified RST calculation method of six per cent applied to the total contract price of the software services. It is proposed to extend the pilot period to March 31, 2009, to allow more time to evaluate the effectiveness of the pilot project.

Tax Credit for Fuel Conservation

An amendment is proposed to the provisions of the Tax Credit for Fuel Conservation to address an administrative issue arising from certain lease financing situations. The proposed amendment would allow

the credit to be deducted from vendors' remittances to ensure the credit is properly provided and accounted for by the vendor.

Tobacco Tax Act

Improved Tobacco Tax Enforcement

To further enhance Ontario's efforts to enforce tobacco tax compliance and protect tobacco tax revenue, a number of enforcement measures are proposed, including:

- ❑ assigning additional resources to increase enforcement activities relating to the tobacco distribution and retail sector
- ❑ increasing sanctions and enforcement measures associated with the distribution and possession of contraband tobacco
- ❑ suspending a retailer's ability to sell tobacco products where the retailer has been found to be repeatedly in violation of the *Tobacco Tax Act*
- ❑ suspending other types of licences if a retailer has been found to be repeatedly in violation of the *Tobacco Tax Act*
- ❑ amending the *Tobacco Tax Act* to permit agreements with the Canada Border Services Agency to authorize the collection of tobacco tax on tobacco products brought into Ontario by post or courier.

These measures build on legislative changes enacted in 2004 and 2006.

NON-TAX REVENUE

Diamond Royalty

Diamonds are a new commodity in Ontario and many aspects of diamond mining differ from those of more traditional mining in the province. Most mineral commodities, including diamonds, are subject to taxation under the *Mining Tax Act*. However, unlike other commodities whose value is set by world trade markets, rough diamonds are not traded on the open market and require a unique and separate system for determining their value. The government will be introducing a new valuation framework for diamonds in addition to other measures designed to ensure the long-term sustainability and global competitiveness of diamond production in Ontario.

The government is proposing to introduce a diamond royalty system under the *Mining Act*, similar to the royalty systems of other Canadian diamond-mining jurisdictions. Effective after March 22, 2007, a royalty on the value of a diamond mine's output would be payable by the operator of a mine at the lesser of:

- 13 per cent of the annual value of the output of the mine, and
- the amount calculated on the value of output according to the following graduated scale:
 - five per cent on the annual value of output in excess of \$10,000 and up to \$5 million
 - six per cent on the annual value of output in excess of \$5 million and up to \$10 million
 - an additional one percentage point on each additional \$5 million in value of output in excess of \$10 million to a maximum of 14 per cent on the value of output in excess of \$45 million per year.

With the introduction of a royalty on diamonds, Ontario is proposing to exclude diamonds from taxation under the *Mining Tax Act*, effective after March 22, 2007.

OTHER TECHNICAL AMENDMENTS

To improve administrative effectiveness and enforcement, and maintain the integrity and equity of Ontario's tax system, as well as enhance legislative clarity and regulatory flexibility to preserve policy intent, legislation will be proposed, including amendments to the following statutes:

- *Assessment Act*
- *City of Toronto Act, 2006*
- *Community Small Business Investment Funds Act*
- *Corporations Tax Act*
- *Education Act*
- *Electricity Act, 1998*
- *Fuel Tax Act*
- *Gasoline Tax Act*
- *Income Tax Act*
- *Land Transfer Tax Act*
- *Mining Act*
- *Mining Tax Act*
- *Ministry of Revenue Act*
- *Municipal Act, 2001*
- *Police Services Act*
- *Provincial Land Tax Act, 2006*
- *Retail Sales Tax Act*
- *Tobacco Tax Act.*

2007 BUDGET IMPACT SUMMARY¹
(\$ MILLIONS)

TABLE 3

	2007–08	2008–09	2009–10
Enhancing Ontario's Investment Climate			
Eliminating the Capital Tax in 2010	—	—	(5)
Supporting Key Priorities			
Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors ²	(6)	(6)	(6)
Rebate for Clean Home Energy Systems	—	(1)	(1)
Apprenticeship Training Tax Credit	(20)	(95)	(95)
Ontario Production Services Tax Credit	(10)	—	—
Ontario Computer Animation and Special Effects Tax Credit	—	—	—
Exemption for Destination Marketing Fees	(2)	(1)	—
Corporate Tax Harmonization			
Corporate Tax Harmonization and Simplification	(5)	(5)	(5)
Paralleling Federal Tax Measures			
Pension Income Splitting	(170)	(185)	(200)
Technical Measures	—	—	—
Non-Tax Revenue			
Diamond Royalty	—	—	—
Total Revenue Changes	(213)	(293)	(312)

— Small, non-existent or prevents revenue loss.

¹ Numbers may not add due to rounding.

² Estimate based on anticipated adjustment to the 2007 income threshold for senior couples.

CHAPTER IV

BORROWING AND DEBT MANAGEMENT

LONG-TERM PUBLIC BORROWING

As an agency of the Ministry of Finance, the primary responsibility of the Ontario Financing Authority (OFA) is to manage the borrowing, debt, investment and cash management activities of the Province and the Ontario Electricity Financial Corporation (OEFC) in a timely and cost-effective manner. The OEFC is the agency of the Province responsible for managing the debt and certain other liabilities of the former Ontario Hydro Inc.

The interim long-term public borrowing requirement for 2006–07 is \$18.7 billion, down \$2.1 billion from the \$20.8 billion estimated in the 2006 Budget Plan. This decline is largely due to the elimination of the deficit.

Approximately \$14.2 billion, or 76 per cent, of the borrowing program was completed in the domestic bond market through a number of instruments, including:

- ☐ syndicated bonds
- ☐ medium-term notes
- ☐ Ontario Savings Bonds
- ☐ bond auctions
- ☐ floating rate notes.

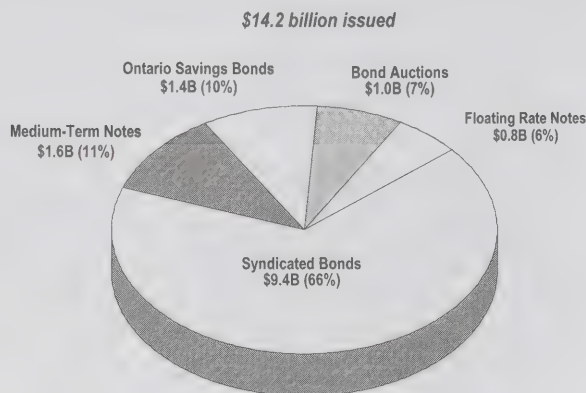
The Province also issued bonds in other currencies, including:

- ☐ three \$1 billion Global bonds in U.S. dollars
- ☐ Euro Medium-Term Notes (EMTNs) in U.S. dollars, South African rand and, for the first time, Turkish lira
- ☐ an inaugural Kangaroo (Australian dollar) bond.

The OFA maintained a flexible approach to borrowing, monitoring both domestic and international capital markets to minimize debt service costs and diversify the borrowing program. Approximately \$4.5 billion, or 24 per cent, of the borrowing program was raised from international markets.

Borrowing – Domestic Market

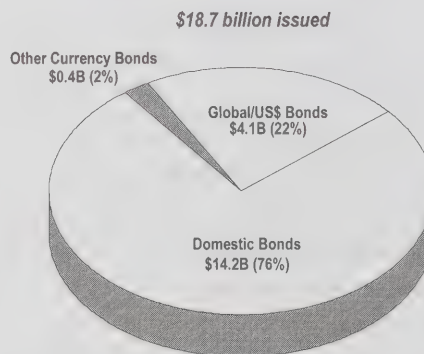
Chart 1



Source: Ontario Financing Authority.

Borrowing – All Markets

Chart 2



Source: Ontario Financing Authority.

The format of the borrowing table has changed from the 2006 Ontario Budget to more clearly communicate the Province's borrowing program and its drivers. The top half of the table contains items that make up the Total Funding Requirement. Total Long-Term Public Borrowing Requirement is reached by adjusting the Total Funding Requirement by Canada Pension Plan Borrowing and net changes in Short-Term Borrowing and Cash. Non-Cash Items Included in Deficit was renamed Non-

Cash Adjustments, which now includes Amortization of Major Tangible Capital Assets. Other Uses /(Sources) of Cash was renamed Net Loans/Investments.

2006–07 BORROWING PROGRAM: PROVINCE AND OEFC
(\$ BILLIONS)

TABLE 1

	Budget Plan	Interim	In-Year Change
Deficit/(Surplus)	2.4	(0.3)	(2.7)
Non-Cash Adjustments	(1.2)	0.2	1.4
Investment in Capital Assets	2.5	2.6	0.1
Net Loans/Investments	0.2	0.6	0.3
Debt Maturities:			
Currently Outstanding	15.1	14.0	(1.2)
Incremental Impact of Future Financing	—	—	—
Debt Redemptions	0.7	1.0	0.3
Total Funding Requirement	19.8	18.1	(1.7)
Canada Pension Plan Borrowing	(0.4)	(0.2)	0.2
Decrease/(Increase) in Short-Term Borrowing	1.4	1.3	(0.1)
Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalents	—	(0.5)	(0.5)
Total Long-Term Public Borrowing Requirement	20.8	18.7	(2.1)

Note: Numbers may not add due to rounding.

MEDIUM-TERM BORROWING OUTLOOK: PROVINCE AND OEFC
(\$ BILLIONS)

TABLE 2

	2007–08	2008–09	2009–10
Deficit/(Surplus)	0.4	(0.3)	(0.4)
Non-Cash Adjustments	(0.5)	(0.8)	(0.7)
Investment in Capital Assets	3.3	3.5	4.0
Net Loans/Investments	1.2	0.9	0.2
Debt Maturities:			
Currently Outstanding	14.4	20.1	14.4
Incremental Impact of Future Financing	—	—	0.6
Debt Redemptions	0.9	0.7	0.7
Total Funding Requirement	19.7	24.1	18.8
Canada Pension Plan Borrowing	(0.4)	(0.6)	(0.7)
Decrease/(Increase) in Short-Term Borrowing	(0.5)	(0.6)	0.9
Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalents	—	—	—
Total Long-Term Public Borrowing Requirement	18.8	22.9	19.0

Note: Numbers may not add due to rounding.

Refinancing maturing debt remains the primary component of the medium-term borrowing outlook. Debt maturities for the Province and the OEFC are projected at \$14.4 billion in 2007–08, \$20.1 billion in 2008–09 and \$15.0 billion in 2009–10.

As long as cost-effective opportunities continue to be available, at least 25 per cent of the long-term borrowing program will be raised from international markets.

The government will seek approval by the legislature for additional borrowing authority to meet program requirements. In addition, it will propose amendments to the *Capital Investment Plan Act, 1993* to support the execution of the borrowing program by the OFA.

DEBT

The Province's total debt is projected to be \$157.1 billion as at March 31, 2007, compared to \$154.9 billion as at March 31, 2006. Total debt represents all borrowing without offsetting financial assets.

Ontario's net debt, the difference between total liabilities and total financial assets, was \$141.9 billion as at March 31, 2006, and is projected to be \$143.0 billion as at March 31, 2007.

While the Province is projecting a surplus for 2006–07, total debt is expected to increase due to the government's capital investments in key priority areas and loans to school boards for capital projects. The increase in net debt is primarily a result of the government's capital investments.

Investing in these projects is similar to a family investing in a house using a mortgage, which is paid off over time. Like a mortgage, where the total amount is borrowed at the time a house is purchased, the government borrows the entire amount required to invest in capital investments during construction. This increases total and net debt. On an annual basis, the impact on the government's deficit or surplus is limited to the amortization costs of these capital investments. Amortization spreads the cost of these investments over the useful life of the assets, instead of charging the total costs upfront for an asset that will be used for many years.

Debt of the Ontario Infrastructure Projects Corporation ("OIPC" or "Infrastructure Ontario") is projected to be \$1.3 billion as at March 31, 2007. This debt is included in total debt; however, the impact on net debt is minimal, as its debt is offset by projected net assets of \$1.1 billion. Infrastructure Ontario's debt is not guaranteed by the Province.

Interim 2006–07 results for the OEFC show an excess of revenue over expense of \$0.8 billion, reducing its unfunded liability (or "stranded debt of the electricity sector") from \$19.3 billion to \$18.5 billion as at March 31, 2007. This is the third consecutive year in which stranded debt has been paid down. Projected

Debt

Chart 3

(\$ Billions)



Sources: Ontario Public Accounts 1993–2006, Ontario Ministry of Finance, Ontario Financing Authority.

2007–08 results for the OEFC are an excess of revenue over expense of \$1.1 billion, resulting in a further projected reduction in its unfunded liability to \$17.4 billion as at March 31, 2008.

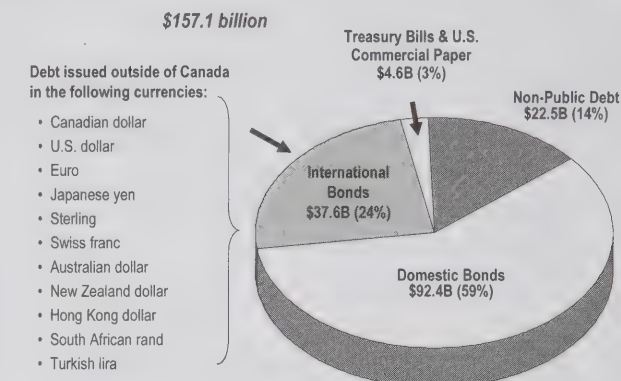
TOTAL DEBT COMPOSITION

Total debt is composed of bonds issued in both the short- and long-term public capital markets and non-public debt.

Public debt totals \$134.6 billion, primarily consisting of bonds issued in the domestic and international long-term public markets in 11 currencies. Ontario also has \$22.5 billion outstanding in non-public debt issued in Canadian dollars. Non-public debt consists of non-marketable debt instruments issued to public-sector pension funds and government agencies, including the Canada Pension Plan (CPP).

Total Debt Composition

Chart 4



Source: Ontario Financing Authority.

DEBT MANAGEMENT

The Province mitigates the financial risks associated with its capital market activities by adhering to prudent risk management policies and exposure limits.

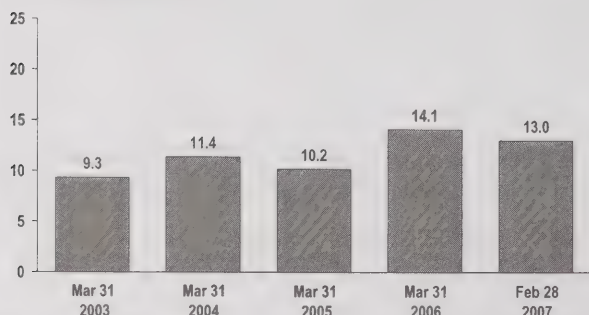
The Province limits itself to a maximum interest rate resetting exposure of 35 per cent of debt issued for Provincial purposes and a maximum foreign exchange exposure of five per cent of debt issued for Provincial purposes. In fiscal 2006–07, the interest rate resetting exposure policy limit was increased from 25 per cent to allow the Province to take advantage of lower floating rates.

All exposures remained well below policy limits in fiscal 2006–07.

Interest Rate Resetting Exposure

Chart 5

Percentage of Debt Issued for Provincial Purposes



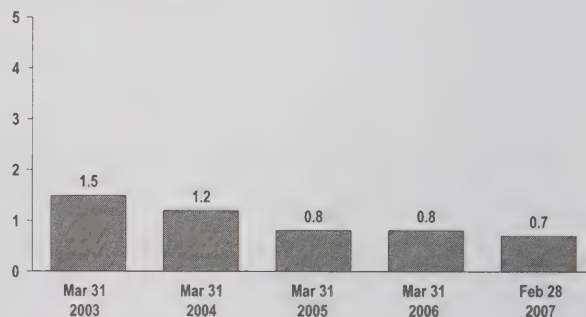
Source: Ontario Financing Authority.

Excludes OEFC debt.

Foreign Exchange Exposure

Chart 6

Percentage of Debt Issued for Provincial Purposes



Source: Ontario Financing Authority.

Excludes OEFC debt.

DEBT MATURITIES

The most significant component of the borrowing program is the refinancing of maturing debt. The OFA will continue to aim for a balanced maturity profile and take advantage of opportunities to schedule maturities into years that currently have lower levels of maturing debt.

COST OF DEBT

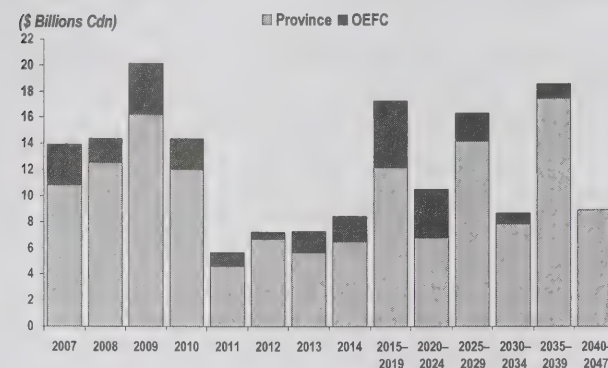
The effective interest rate (on a weighted-average basis) on total debt is estimated to be 6.02 per cent as at March 31, 2007 (March 31, 2006, 6.14 per cent). For comparison, as at March 31, 1993, the effective interest rate on total debt was 10.14 per cent.

As at March 31, 2007, the effective interest rate on public debt is estimated at 5.48 per cent (5.52 per cent as at March 31, 2006), compared to an estimated 9.24 per cent on non-public debt (9.49 per cent as at March 31, 2006).

Until May 2006, the Bank of Canada continued to increase its benchmark target for the overnight interest rate. The overnight rate has not changed since that time as economic growth has moderated. Long-term rates remain near their lowest level in 50 years, resulting in a flatter yield curve.

Debt Maturities

Chart 7



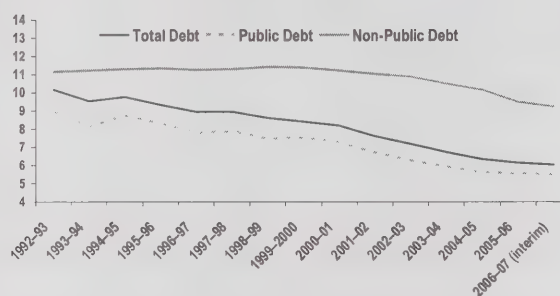
Excludes Province of Ontario and OEFC short-term debt and other liabilities. Assumes issues with options will be retired at the earliest possible date. Excludes the incremental impact of future financing.

Source: Ontario Financing Authority.

Effective Interest Rate
(Weighted Average) of Debt

Chart 8

Effective Interest Rate (Weighted Average)



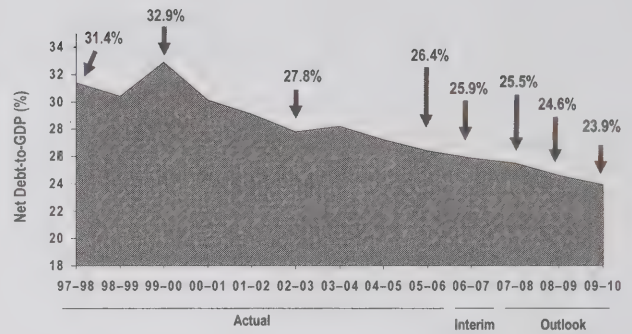
Sources: Ontario Public Accounts 1993-2006 and Ontario Financing Authority.

NET DEBT-TO-GDP

Net debt-to-GDP peaked at 32.9 per cent in 1999–2000, the year the Province first consolidated the unfunded liability (or “stranded debt”) of the OEFC. Since then, Ontario’s net debt-to-GDP ratio has trended downward, declining from 26.4 per cent in 2005–06 to 25.9 per cent in 2006–07. The current outlook projects a ratio of 25.5 per cent in 2007–08, 24.6 per cent in 2008–09 and 23.9 per cent in 2009–10.

Net Debt-to-GDP

Chart 9



Source: Ontario Ministry of Finance.

CONSOLIDATED FINANCIAL TABLES

NET DEBT AND ACCUMULATED DEFICIT INTERIM 2007

TABLE 3
(\$ MILLIONS)

	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	Interim 2006-07	Plan 2007-08
Debt¹						
Publicly Held Debt						
Bonds ²	102,958	116,732	125,279	123,129	128,682	134,948
Treasury Bills	6,274	3,359	3,747	5,215	4,398	4,948
U.S. Commercial Paper ²	1,515	1,156	269	706	195	195
Ontario Infrastructure Projects Corporation (OIPC) ³	—	323	1,288	1,323	1,273	2,693
Other	438	422	404	387	—	—
	111,185	121,992	130,987	130,760	134,548	142,784
Non-Public Debt						
Canada Pension Plan Investment Fund	10,746	10,233	10,233	10,233	10,233	10,233
Ontario Teachers' Pension Fund	10,387	9,487	8,666	7,596	6,411	4,466
Public Service Pension Fund	3,200	3,052	2,886	2,705	2,501	2,260
Ontario Public Service Employees' Union Pension Fund (OPSEU)	1,520	1,450	1,371	1,285	1,188	1,073
Canada Mortgage and Housing Corporation	1,078	1,047	1,003	960	913	864
Other ⁴	356	1,096	1,231	1,367	1,308	1,289
	27,287	26,365	25,390	24,146	22,554	20,185
Total Debt	138,472	148,357	156,377	154,906	157,102	162,969
Cash and Temporary Investments	(7,252)	(8,139)	(13,422)	(6,258)	(5,726)	(5,750)
Other Net (Assets)/Liabilities ⁵	1,427	(1,089)	(769)	(5,398)	(7,240)	(9,367)
OIPC Net (Assets)/Liabilities ³	—	(313)	(1,265)	(1,322)	(1,111)	(2,538)
Net Debt	132,647	138,816	140,921	141,928	143,025	145,314
Non-Financial Assets ⁶	(13,942)	(14,628)	(15,178)	(32,773)	(34,180)	(36,069)
Accumulated Deficit⁷	118,705	124,188	125,743	109,155	108,845	109,245

¹ Includes debt issued by the Province and Government Organizations, including the OEFC.

² All balances are expressed in Canadian dollars. The balances above reflect the effect of related derivative contracts.

³ OIPC's interim 2006-07 debt is composed of Ontario Opportunity Bonds (\$323 million), Infrastructure Renewal Bonds (\$650 million) and short-term commercial paper (\$300 million). OIPC's debt is not guaranteed by the Province. OIPC Net (Assets)/Liabilities include cash, temporary investments, accounts receivable, loans receivable, debt issue costs, accounts payable and loans payable.

⁴ Other non-public debt includes Ontario Municipal Employees Retirement Fund, College of Applied Arts and Technology Pension Plan, Ryerson Retirement Pension Plan, Ontario Immigrant Investor Corporation and indirect debt of school boards (the indirect debt of school boards was incurred in June 2003 to refinance the non-permanently financed debt of 55 school boards; an equivalent amount is included in Net Assets as advance payments to school boards).

⁵ Other Net (Assets)/Liabilities include accounts receivable, loans receivable, advances and investments in government business enterprises, accounts payable, accrued liabilities, pensions and the liability for power purchase agreements with non-utility generators.

⁶ Non-financial assets include the Province's tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges, which, starting with fiscal year 2005-06, are consolidated using one-line consolidation.

⁷ Accumulated deficit represents net debt adjusted for non-financial assets. Starting with 2005-06, accumulated deficit includes the opening combined net assets of hospitals, school boards and colleges.

Source: Ontario Ministry of Finance.

DEBT MATURITY SCHEDULE
INTERIM 2007

TABLE 4
(\$ MILLIONS)

	Currency					Interim 2006—07 Total	2005—06 Total
	Canadian Dollar	U.S. Dollar	Japanese Yen	Euro ¹	Other Currencies ²		
Fiscal Year Payable							
Year 1	13,371	5,390	320	—	223	19,304	21,421
Year 2	15,083	4,095	—	795	265	20,238	14,019
Year 3	9,068	1,628	714	1,443	870	13,723	19,416
Year 4	6,195	—	—	—	252	6,447	13,115
Year 5	5,956	1,136	—	—	47	7,139	6,254
1—5 years	49,673	12,249	1,034	2,238	1,657	66,851	74,225
6—10 years	23,222	7,607	99	1,188	2,018	34,134	29,980
11—15 years	6,424	—	—	—	—	6,424	4,694
16—20 years	12,300	—	—	—	—	12,300	11,766
21—25 years	13,606	—	—	—	—	13,606	12,843
26—40 years ³	23,787	—	—	—	—	23,787	21,398
Total⁴	129,012	19,856	1,133	3,426	3,675	157,102	154,906
Debt Issued for Provincial Purposes							
	104,060	16,562	1,133	3,426	2,748	127,929	125,550
OEFC Debt	23,679	3,294	—	—	927	27,900	28,033
OIPC Debt	1,273	—	—	—	—	1,273	1,323
Total⁵	129,012	19,856	1,133	3,426	3,675	157,102	154,906

¹ Euro includes debt issued in Euro and French franc legacy currency.

² Other Currencies comprise Australian dollar, New Zealand dollar, Pound sterling, Swiss franc, Hong Kong dollar, South African rand and Turkish lira.

³ The longest term to maturity is to June 2, 2047.

⁴ Total foreign currency denominated debt as at March 31, 2007 is \$28.1 billion (2006, \$27.4 billion). Of that, \$27.1 billion or 96.4 per cent (2006, \$26.3 billion or 95.9 per cent) was fully hedged to Canadian dollars.

⁵ Total debt includes issues totalling \$2.7 billion (2006, \$4.8 billion) that have embedded options exercisable by either the Province or the bondholder under specific conditions.

MEDIUM-TERM OUTLOOK
NET DEBT AND ACCUMULATED DEFICIT

TABLE 5
(\$ BILLIONS)

	2008–09	2009–10
Total Debt	167.1	171.1
Cash and Temporary Investments	(5.8)	(5.8)
Other Net (Assets)/Liabilities	(10.9)	(11.7)
OIPC Net (Assets)/Liabilities	(3.4)	(4.4)
Net Debt	147.0	149.2
Non-Financial Assets	(38.1)	(40.6)
Accumulated Deficit	108.9	108.6

Note: Numbers may not add due to rounding.

DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

The table below presents a preliminary maturity schedule of the Province and the OEFC's derivative financial instruments, by type, based on the notional amounts of the contracts. Notional amounts represent the face value of outstanding derivative contracts and do not reflect credit or market risk, or actual cash flows.

Derivatives are financial contracts, whose value is derived from underlying instruments. The Province uses derivatives to hedge and minimize interest costs. Hedges are created primarily through swaps, which are an exchange of payment streams between two counterparties. Swaps allow the Province to offset existing obligations, effectively converting them into obligations with more desirable financial characteristics. Other derivative instruments used by the Province include forward foreign exchange contracts, forward rate agreements, futures, options, caps and floors.

DERIVATIVE PORTFOLIO NOTIONAL VALUE								TABLE 6	
INTERIM 2007								(\$ MILLIONS)	
Maturity in Fiscal Year	2007-08	2008-09	2009-10	2010-11	2011-12	6-10 Years	Over 10 Years	Interim 2006-07 Total	2005-06 Total
Swaps:									
Interest rate	13,743	12,204	8,743	2,111	2,553	24,441	4,470	68,265	64,735
Cross currency	6,113	5,304	5,736	503	1,232	12,508	—	31,396	28,435
Forward foreign exchange contracts	972	—	—	—	—	—	—	972	3,639
Caps and floors	50	—	88	—	—	—	—	138	532
Total	20,878	17,508	14,567	2,614	3,785	36,949	4,470	100,771	97,341

Note: *The descriptions of the terms in the glossary are solely intended for the assistance of readers of the 2007 Budget. The glossary and the descriptions of the terms in the glossary are not intended to affect or alter the meaning of any terms under law.*

Accounting Period: time covered by financial statements, which can be for any length but is usually a fiscal year (April to March for the Province), a quarter or a month.

Accumulated Deficit: on the Province's statement of financial position, the difference between liabilities and assets. It represents the total of all past annual deficits minus all past annual surpluses, including prior period adjustments.

Amortization: the portion of an asset's cost allocated to an accounting period as a result of write-off over its estimated useful life.

Broader Public Sector (BPS): organizations receiving government transfer payments to provide services to the public. Such organizations include universities, colleges, school boards, hospitals, long-term care facilities, community care access centres and children's aids societies.

Brownfields: underdeveloped or previously developed properties that may be contaminated. They are usually, but not exclusively, former industrial or commercial properties that may be underutilized, derelict or vacant.

Business Education Tax (BET): taxes for education purposes levied on the basis of assessed values of properties in the commercial, industrial and pipeline property classes.

Canada Health Transfer (CHT): a federal transfer provided to each province and territory in support of health care.

Canada Pension Plan (CPP) Borrowing: the Province has the option of borrowing from the Canada Pension Plan as a source of long-term borrowing.

Canada Social Transfer (CST): a federal transfer provided to each province and territory in support of postsecondary education, social assistance and social services, including early childhood development and early learning and child care.

Capital Expenditure: money spent to acquire or upgrade physical assets including transportation infrastructure, land and buildings.

Capital Gain: the profit arising from the sale or transfer of capital assets or investments; i.e., the proceeds or market value received less the net book value of the capital asset or investment.

Change in Net Debt: the annual change in net debt is equal to the surplus/deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges.

Consolidated Revenue Fund: the aggregate of all public monies on deposit to the credit of the Minister of Finance or in the name of any agency of the Crown approved by the Lieutenant Governor of Ontario.

Consolidation: the inclusion of the financial results of government-controlled organizations in the Province's consolidated financial statements.

Consumer Price Index (CPI): a measure of prices produced by Statistics Canada on a monthly basis. The CPI measures the retail prices of a shopping basket of about 300 goods and services including food, housing, transportation, clothing and recreation. The index is weighted to reflect typical spending patterns. The change in a price index like the CPI is a measure of inflation. Increases in the CPI are also referred to as increases in the cost of living.

Contingency Fund: an amount of expense available to address unanticipated spending pressures; for example, disaster assistance.

Debt: an obligation resulting from the borrowing of money.

Debt Maturities: total forecast amount of debt due for repayment on specific dates.

Debt Redemptions: total forecast amount of bond issues expected to be redeemed prior to maturity. Debt redemptions primarily relate to Ontario Savings Bonds.

Debt Term: remaining term to maturity of long-term debt.

Debt-to-GDP ratio: a measurement of the government's debt as a percentage of gross domestic product. It is a measure of the debt in relation to the economy and capacity to carry and repay debt.

Deficit: the amount by which government expenses exceed revenues in any given year. On a forecast basis, a reserve may be included.

Derivatives: financial contracts that derive their value from other underlying instruments. The Province uses derivatives including swaps, forward foreign exchange contracts, forward rate agreements, futures and options to hedge and minimize interest costs.

Domestic Bonds: debt securities issued in the domestic market, settling through the domestic clearing system.

Euro Medium-Term Notes (EMTNs): debt issued outside the United States and Canada and structured to meet individual investor requirements.

Financial Assets: assets that could be used to discharge existing liabilities or finance future operations and are not for consumption in the normal course of operations. Financial assets include cash, an asset that is convertible to cash, a contractual right to receive cash or another financial asset from another party, a temporary or portfolio investment, a financial claim on an outside organization or individual and inventory.

Fiscal Plan: an outline of the government's consolidated revenue and expense plan for the upcoming fiscal year and the medium term, including information on the projected surplus/deficit. The plan is formally presented in the Budget, which the government presents in the spring of each year and is updated, as required, during the year. The Fiscal Plan numbers can be different from the expenditures outlined in the Printed Estimates.

Fiscal Policy: government policy on tax, spending and borrowing.

Fiscal Year: the Province of Ontario's fiscal year runs from April 1 to March 31.

Floating Rate Notes (FRNs): debt instruments that bear a variable rate of interest. Coupons are linked to a floating interest rate index.

Floor: a contract that allows the purchaser to have a lower limit on the total rate of return of an asset.

Flow-Through: in the context of government benefits, a provincial government's act of *not* deducting part or the entire amount of a federal benefit, such as the National Child Benefit Supplement, from income-tested or means-tested benefits.

Forward Rate Agreement: a forward contract in which one party pays a fixed interest rate and receives a floating interest rate.

Fund: fiscal and accounting entity segregated for the purpose of carrying on specific activities, or attaining certain objectives in accordance with special regulations, restrictions or limitations.

Futures: an exchange-traded contract that confers an obligation to buy or sell a physical or financial commodity at a specified price and amount on a future date.

Global Bonds: debt securities issued simultaneously in the international and domestic markets, settling through various worldwide clearing systems. These can be issued in a variety of currencies, including Canadian and U.S. dollars.

Greater Golden Horseshoe (GGH): an Ontario geographic region encompassing the Greater Toronto Area (GTA) and a large part of central Ontario, including Peterborough, Waterloo, Niagara and Simcoe.

Gross Domestic Product (GDP): the dollar value of all goods and services produced in the economy over an interval such as a quarter or a year.

Group of Seven (G7): the world's seven largest industrial market economies: United States, Japan, Germany, France, Britain, Italy and Canada. The leaders of these countries meet annually to discuss political and economic issues of mutual concern. In addition, G7 finance ministers meet several times a year to discuss economic policy. Their work is supported by regular functional meetings of officials, including the G7 Finance Deputies.

Income Test: in the context of government cash or in-kind benefits, the determination of eligibility and levels of assistance based on individual or family income.

Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalents: the change in cash or other short-term liquid low-risk instruments that are readily convertible to cash typically within three months or less.

Interest on Debt Expense: the amount reported as an expense for borrowed money. Interest is calculated as a percentage of the amount of debt for each period of time.

Investment in Capital Assets: the cost of acquiring or upgrading major tangible capital assets owned by the Province and its consolidated organizations during the year, including land, buildings, highways and bridges.

Locked-in Accounts: a locked-in account is a prescribed retirement savings arrangement under the *Pension Benefits Act* to which members of registered pension plans may transfer funds when they terminate employment or cease membership in a pension plan. Current Ontario locked-in accounts include locked-in retirement accounts (LIRAs), life income funds (LIFs) and locked-in retirement income funds (LRIFs).

Means Test: the determination of eligibility for a government cash or in-kind benefit based on both the income and assets of the prospective recipient. *See* Income Test.

Medium-Term Notes (MTNs): debt instruments offered under a program and structured to meet specific investor needs.

National Child Benefit Supplement (NCBS): an income-tested federal cash benefit that supplements the Canada Child Tax Benefit — a similar benefit paid to about 80 per cent of families with children in Canada. The federal government provides the NCBS to all low-income families with children, regardless of whether they work or receive welfare.

Net Debt: the difference between the Province's total liabilities and financial assets.

Net Loans/Investments: the total funds paid by the Province towards loans/investments netted against loan repayments.

Nominal: an amount expressed in dollar terms without adjusting for changes in prices due to inflation or deflation. It is not a good basis for comparing values of GDP in different years, for which a "real" value expressed in constant dollars (i.e., adjusted for price changes) is needed. *See also* Real GDP.

Non-Cash Adjustments: adjustments required to determine the cash flows resulting from operating activities. Non-cash adjustments include changes in balance-sheet accounts such as accounts receivable and payable, prepaid expenses and deferred revenue. Amortization of capital assets is also a non-cash adjustment.

Non-Tax Revenue: revenue received by the government from external sources. This also includes revenues from the sale of goods and services, fines and penalties associated with the enforcement of government regulations and laws; fees and licences; royalties; profits from a self-sustaining Crown agency; and asset sales.

Ontario Child Care Supplement for Working Families (OCCS): an income-tested, non-taxable earnings supplement provided to low-income working families with children under age seven. It is intended to enhance labour-force attachment.

Ontario Disability Support Program (ODSP): the Ontario Disability Support Program is designed to meet the unique needs of people with disabilities who are in financial need, or who want and are able to work and need support. Ontarians 65 years or older who are not eligible for Old Age Security may also qualify for ODSP supports if they are in financial need.

The program has two components: Income Support and Employment Supports. Income Support provides financial assistance and other benefits to eligible people with disabilities and their families. The ODSP Employment Supports program works with community service providers to help people with disabilities prepare for and find jobs, keep a job and advance their career. The program can also help people with disabilities become self-employed.

Ontario Works (OW): The Ontario Works Program provides income and employment assistance for people who are in temporary financial need.

All recipients of Ontario Works are required to participate in one or more employment assistance activities as a condition of eligibility for financial assistance. This helps people move as quickly as possible to a job and to become self-reliant.

Option: a contract that confers the right, but not the obligation, to buy or sell a specific amount of a commodity, currency or security at a specific price, on a certain future date.

Productivity Growth: increase in output per unit of a factor of production in the economy.

Program Expense: the expense related to operating and capital programs including amortization.

Public Accounts: the Consolidated Financial Statements of the Province along with supporting statements and schedules as required by the *Financial Administration Act*, *Treasury Board Act* and *Management Board of Cabinet Act*.

Real GDP: gross domestic product measured to exclude the impact of changing prices.

Reserve: an amount included in the fiscal plan to protect the plan against unexpected and adverse changes in the economic outlook, or in provincial revenue and expense. Any portion of the reserve not required at year-end is used to improve the surplus/deficit.

Results-Based Management: a comprehensive, government-wide approach that informs results-based decision-making, ensuring that all government-funded activities are aligned with strategies that contribute to meeting government priorities or serve an important public interest.

Single-Tier Municipality: a city or town that is not part of a county or region.

Structural Deficit: may occur when the growth of total government expense consistently outpaces the growth in total revenue over a period of consecutive years.

Surplus: the amount by which revenues exceed government expenses in any given year. On a forecast basis, a reserve may be included.

Syndicated Bond Issues: debt securities that are underwritten by a group of investment dealers.

Tangible Capital Assets: assets such as land acquired for transportation infrastructure, parks, buildings and other program use; and physical assets including highways and other transportation infrastructure, land and buildings.

Total Debt: the Province's total borrowings outstanding without taking into consideration any of the Province's assets.

Total Expense: sum of program expense and interest on debt expense.

Treasury Bills: short-term debt instruments issued by governments on a discount basis.

Upper-Tier Municipality: a county or regional government, which consists of at least two "lower-tier" municipalities, such as cities, towns, villages or townships.

U.S. Commercial Paper (CP): short-term debt typically issued in the United States by a government or corporation on a discount basis. U.S. Commercial Paper is limited to terms of one to 270 days.

Weighted-Average Interest Rate: takes into account the proportion of debt at each level of interest rate in the debt portfolio.

Winding-up: the distribution of a corporation's assets to its shareholders in anticipation of the corporation being dissolved.

Yield: the effective rate of interest paid on an investment. Yield is the annual rate of return of any investment or debt and is expressed as a percentage.

Yield Curve: the relationship between market yields and bond maturities. It is often upward-sloping with maturity, due to investors' requirements for a greater yield when committing their funds for a longer time.



© Queen's Printer for Ontario, 2007

ISBN 978-1-4249-3551-2 (Print)

ISBN 978-1-4249-3553-6 (PDF)

ISBN 978-1-4249-3552-9 (HTML)

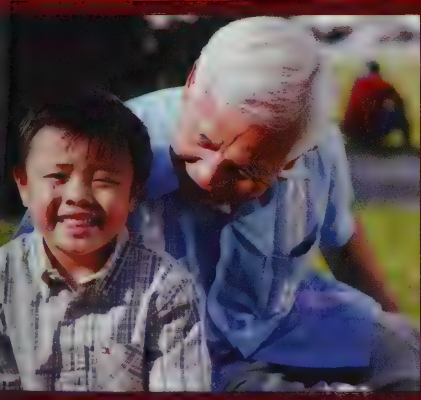
CAZON
TR
B82 pt. 1
(F-0-0-1)

Document
ations



BUDGET DE L'ONTARIO

Investir dans les gens
Accroître les possibilités
Nouveau dynamisme économique de l'Ontario



L'honorable Greg Sorbara
Ministre des Finances

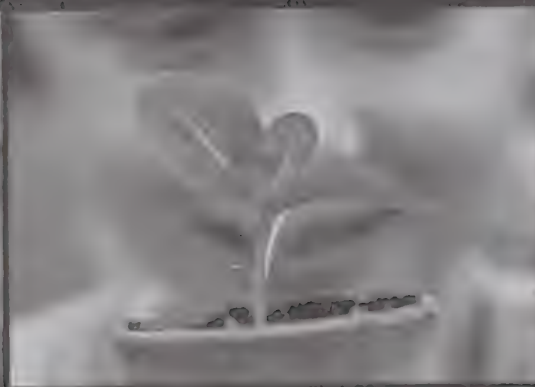


2007

BUDGET DE L'ONTARIO

**Investir dans les gens
Accroître les possibilités**

Nouveau dynamisme économique de l'Ontario



L'honorable Greg Sorbara
Ministre des Finances

Documents budgétaires

Pour de plus amples renseignements concernant le
Budget de l'Ontario 2007 – Documents budgétaires,
prière de s'adresser au :
Centre d'information du ministère des Finances
Demandes en français et en anglais : 1 800 337-7222
Téléimprimeur (ATS) : 1 800 263-7776

On peut prendre connaissance du présent document en consultant
notre site Web, à l'adresse suivante : www.ontariobudget.ca

On peut aussi se procurer des exemplaires gratuits du présent document à :

Publications Ontario

880, rue Bay, Toronto (Ontario)	M7A 1N8
Téléphone :	416 326-5300
Sans frais :	1 800 668-9938
Téléimprimeur (ATS) sans frais :	1 800 268-7095
Site Web :	www.publications.gov.on.ca

© Imprimeur de la Reine pour l'Ontario, 2007

ISBN 978-1-4249-3554-3 (Imprimé)

ISBN 978-1-4249-3556-7 (PDF)

ISBN 978-1-4249-3555-0 (HTML)

This document is available in English under the title:
2007 Ontario Budget: Budget Papers



TABLE DES MATIÈRES

AVANT-PROPOS.....	xi
-------------------	----

CHAPITRE I : INVESTIR DANS LES GENS ET ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS

SECTION A : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS POUR LES ENFANTS ET LES FAMILLES

APERÇU.....	3
NOUVELLE PRESTATION ONTARIENNE POUR ENFANTS	5
Principales caractéristiques de la POE.....	6
AUTRES SOUTIENS À L’INTENTION DES ENFANTS ET DES JEUNES.....	8
Meilleur départ	8
Enfants ayant des besoins particuliers.....	9
Jeunes à risque	10
Bureau des obligations familiales	11
SOUTIEN ACCRU AUX FAMILLES BÉNÉFICIAIRES DE L’AIDE SOCIALE	11
La POE mise sur les initiatives antérieures	12
SOUTIEN SUPPLÉMENTAIRE POUR LES PERSONNES VULNÉRABLES QUI TRAVAILLENT	12
Versement de la prestation fiscale pour le revenu gagné.....	13
Salaire minimum	13
Emploi Ontario.....	13
LOGEMENT ABORDABLE	13
Nouvelles initiatives dans le domaine du logement	14
Programmes permanents de logement	14
Prévention de l’itinérance	14
SOUTIENS POUR LES PERSONNES ÂGÉES.....	15
Comptes immobilisés.....	15
Crédits d’impôt foncier et de taxe sur les ventes pour les personnes âgées de l’Ontario	15
Fractionnement du revenu de pension	16
AUTRES SOUTIENS POUR LES PERSONNES VULNÉRABLES EN ONTARIO	16
Améliorations à la sécurité professionnelle et à l’assurance contre les accidents du travail.....	16
Programme des normes d’emploi.....	17
Aide juridique Ontario	17
Services aux personnes ayant une déficience intellectuelle	18
Investissements pour améliorer l’infrastructure sociale	18
Génération de l’innovation sociale	18

SECTION B : UN RÉGIME D’IMPÔTS FONCIERS ÉQUITABLE

APERÇU.....	19
INTRODUCTION.....	19
RÉDUCTION DE L’IMPÔT SCOLAIRE APPLICABLE AUX ENTREPRISES	20
Retombées économiques de la réduction des taux élevés de l’impôt scolaire applicable aux entreprises	20
Détails de la réduction proposée de 540 millions de dollars	21

Avantages à l'échelle de la province des réductions de l'impôt scolaire applicable aux entreprises	22
ÉLIMINATION DE LA COTISATION POUR LES PROGRAMMES SOCIAUX DANS LA RÉGION DU GRAND TORONTO	24
IMPÔTS FONCIERS ÉQUITABLES ET PRÉVISIBLES	25
Moment des réévaluations – Un cycle de quatre ans	26
Application progressive obligatoire des augmentations de l'évaluation des biens résidentiels	26
Système d'appel des décisions d'évaluation	27

SECTION C : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS POUR LES ÉLÈVES

APERÇU	29
DES INVESTISSEMENTS POUR APPUYER UN MEILLEUR RENDEMENT SCOLAIRE	30
LES PILIERS D'UN AVENIR MEILLEUR	31
Amélioration de la littératie et de la numératie	32
Réduction de l'effectif des classes au primaire	33
STRATÉGIE VISANT LA RÉUSSITE DES ÉLÈVES ET APPRENTISSAGE JUSQU'À L'ÂGE DE 18 ANS	33
Curriculum adapté et ciblé	33
Taux accru d'obtention du diplôme d'études secondaires	35
DE MEILLEURES ÉCOLES, GAGE D'UN MEILLEUR APPRENTISSAGE	35
Lieux propices à l'apprentissage	35
Manuels et ressources d'apprentissage	36
VERS DES RÉSULTATS SUPÉRIEURS EN ÉDUCATION POSTSECONDAIRE	36
Investissement dans l'éducation postsecondaire	37
Nouveaux investissements dans l'éducation postsecondaire	37
Solides progrès sur le plan de l'aide financière aux étudiantes et aux étudiants	38

SECTION D : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS D'AMÉLIORER LA SANTÉ

APERÇU	40
OBJECTIFS D'AMÉLIORATION DE LA SANTÉ	41
Réduction des temps d'attente	42
Amélioration de l'accès au personnel infirmier, aux médecins et aux autres professionnels de la santé	43
Promotion du mieux-être et prévention des maladies	45
Amélioration de l'efficacité et de l'intégration du système pour répondre aux besoins des clients	47
DÉTAILS DES INVESTISSEMENTS DANS LE SECTEUR DE LA SANTÉ	49

SECTION E : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS POUR UN ONTARIO PLUS VERT

APERÇU	51
FIDUCIE POUR LA QUALITÉ DE L'AIR ET LA LUTTE CONTRE LE CHANGEMENT CLIMATIQUE	52
INCITATIFS EN FAVEUR D'UNE INTERVENTION IMMÉDIATE	53
INNOVATION POUR LA CRÉATION D'EMPLOIS ET UNE ÉCONOMIE ÉCOLOGIQUE	54
ÉDIFIER DES COLLECTIVITÉS VERTES	55
INTENDANCE DES RICHESSES NATURELLES	59
PERSPECTIVES D'AVENIR	61

SECTION F : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS DE CROISSANCE ÉCONOMIQUE

APERÇU	62
UN MONDE EN MUTATION : FAVORISER UN CONTEXTE COMMERCIAL VIGOUREUX	63
Compétitivité	63
Élimination de l'impôt sur le capital en 2010	64
Réduction de l'impôt scolaire applicable aux entreprises	64
MISER SUR L'AVANTAGE DE L'ONTARIO EN MATIÈRE D'INNOVATION.....	64
BÂTIR UNE ÉCONOMIE NOVATRICE GRÂCE À UNE MAIN-D'OEUVRE QUALIFIÉE.....	66
Moderniser et étoffer le système de formation	66
Supprimer les obstacles auxquels font face les néo-Canadiennes et néo-Canadiens	68
RÉGLEMENTATION MODERNE DES ENTREPRISES ET DES SERVICES FINANCIERS.....	69
INVESTIR DANS DES COLLECTIVITÉS FORTES.....	71
Examen provincial-municipal du financement et du mode de prestation des services	72
Soutien aux collectivités	72
Justice communautaire	74
Des collectivités rurales vigoureuses.....	75
Une économie vigoureuse dans le Nord	76
Autochtones	77
UNE STRATÉGIE POUR STIMULER D'AVANTAGE L'EMPLOI ET LE RENOUVEAU ÉCONOMIQUE.....	78
STIMULER LA CROISSANCE DANS LES SECTEURS INDUSTRIELS DE L'ONTARIO.....	80
Soutenir les petites entreprises de l'Ontario	80
Secteur manufacturier	81
Industries primaires	84
Industries des services axées sur le savoir en Ontario	87

SECTION G : INVESTIR DANS L'INFRASTRUCTURE DE L'ONTARIO

APERÇU	92
INVESTIR DANS L'INFRASTRUCTURE DE L'ONTARIO POUR ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS.....	93
Infrastructure des transports	94
Infrastructure électrique de l'Ontario	100
Infrastructure sociale et communautaire	104
Infrastructure des communications	107
INVESTISSEMENTS PROVINCIAUX-MUNICIPAUX EN MATIÈRE D'INFRASTRUCTURE	108
Financement à long terme de l'infrastructure.....	108
Routes et ponts municipaux de l'Ontario	109
Infrastructure hydraulique municipale.....	109

SECTION H : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS GRÂCE À UNE ADMINISTRATION PUBLIQUE MODERNE ET EFFICIENTE

APERÇU	110
AMÉLIORER LES SERVICES — LES ONTARIENNES ET ONTARIENS BÉNÉFICIENT DES SERVICES PUBLICS	
TOUS LES JOURS	112
Santé	112
Éducation	113
Affaires	114
Amélioration de l'accès et des délais d'exécution	115
PLUS GRANDE TRANSPARENCE ET RESPONSABILITÉ	116

GESTION DES RESSOURCES DU GOUVERNEMENT	117
Information et technologie de l'information	117
Ressources humaines	118

CHAPITRE II : PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET PLAN FINANCIER DE L'ONTARIO

SECTION A : APERÇU

PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET FINANCIÈRES DE L'ONTARIO	123
PROGRÈS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS	124
Progrès économiques de l'Ontario	124
Équilibre budgétaire	125
PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET FINANCIÈRES À MOYEN TERME DE L'ONTARIO	125
Perspectives de forte croissance économique pour l'Ontario	125
Perspectives financières à moyen terme de l'Ontario	126

SECTION B : RÉSULTATS FINANCIERS PROVISOIRES DE 2006-2007

Revenus au cours de l'exercice	128
Évolution des revenus	129
Charges au cours de l'exercice	131
Évolution des charges	132

SECTION C : PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO

Prévisions économiques du secteur privé	136
UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE PLUS FAVORABLE	137
La baisse des prix du pétrole et du gaz donne du répit aux consommateurs et aux entreprises de l'Ontario	137
Renforcement de la croissance économique aux États-Unis	138
Stabilisation prévue du taux de change Canada-États-Unis	138
Remontée vigoureuse des exportations prévue	139
Les taux d'intérêt et d'inflation resteront bas	141
Répercussions de l'évolution de la conjoncture économique externe	142
PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO	143
270 000 emplois de plus prévus pour les trois prochaines années	143
Les dépenses des ménages resteront solides	144
Les investissements demeurent élevés	145
DÉTAILS DES PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO	147
COMPARAISON AVEC LE BUDGET DE L'ONTARIO DE 2006	147

SECTION D : PERSPECTIVES DE REVENUS DE L'ONTARIO

PERSPECTIVES DE REVENUS À MOYEN TERME	149
Respect des engagements au titre de l'Entente Canada-Ontario	152
ÉVOLUTION DES REVENUS À MOYEN TERME DEPUIS LA PUBLICATION DU BUDGET DE 2006	153
RISQUES ÉVENTUELS POUR LES REVENUS PROVINCIAUX	154

SECTION E : PERSPECTIVES FINANCIÈRES DE L'ONTARIO

PERSPECTIVES FINANCIÈRES À MOYEN TERME	158
Principaux éléments du plan financier à moyen terme de l'Ontario	159
PERSPECTIVES DE CHARGES À MOYEN TERME	159
Détails des perspectives de charges	159
Risques pour les perspectives de charges	160
RISQUES POSSIBLES ET INDUCTEURS DE COÛTS	161
Risques et sensibilités liés aux charges	161
Coûts de rémunération	163
RÉSERVE	163
MAINTIEN D'UN RAPPORT DETTE-PIB PRUDENT	164
PRINCIPALES VARIATIONS DEPUIS LA PUBLICATION DU BUDGET DE L'ONTARIO DE 2006	165

SECTION F : RESPONSABILITÉ, TRANSPARENCE ET GESTION FINANCIÈRES

REHAUSSER LA TRANSPARENCE DANS LA PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE	168
ACCROÎTRE LA RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DU PUBLIC	169
Rapport préélectoral	169
Modifications à la <i>Loi électorale</i> et à la <i>Loi sur le financement des élections</i>	169
Loi portant affectation anticipée de crédits	169
Modifications à la <i>Loi sur les services en français</i>	170
AMÉLIORER LA RESPONSABILITÉ DU SECTEUR PARAPUBLIC	170
Modification à la <i>Loi sur le vérificateur général</i>	170
Consolidation des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges	170
RENFORCER LA GESTION FINANCIÈRE DANS LA FONCTION PUBLIQUE DE L'ONTARIO	170

SECTION G : DÉTAILS DES FINANCES DE L'ONTARIO

TABLEAUX ET GRAPHIQUES FINANCIERS	172
SOUTIEN À LA SANTÉ, À LA FONDATION TRILLIUM DE L'ONTARIO ET AUX COLLECTIVITÉS	
DÉCOULANT DES ACTIVITÉS DE JEU	181
Recettes tirées des loteries, des casinos de bienfaisance et des machines à sous dans les hippodromes	181
Profits des casinos commerciaux	182
Autres bénéficiaires des revenus générés par les casinos de bienfaisance et les machines à sous dans les hippodromes	182
PASSIF ÉVENTUEL	183

CHAPITRE III : LE RÉGIME FISCAL DE L'ONTARIO FAVORISE UNE PROSPÉRITÉ ACCRUE

APERÇU	187
AMÉLIORATION DU CLIMAT D'INVESTISSEMENT EN ONTARIO	187
Élimination de l'impôt sur le capital en 2010	187
Harmonisation de l'impôt sur les sociétés	188
Hausse du crédit d'impôt pour dividendes	189

SOUTIEN AUX PRINCIPALES PRIORITÉS	191
Allègement fiscal pour les Ontariennes et Ontariens à faible revenu	191
Soutien à l'environnement.....	192
Soutien à une économie novatrice fondée sur le savoir	192
HARMONISATION ET SIMPLIFICATION DE L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS	193
Soutien à la recherche et au développement.....	194
Autres améliorations à l'harmonisation et à la simplification des impôts.....	196
FAIRE PENDANT AUX MESURES FISCALES FÉDÉRALES	197
Fractionnement du revenu de pension	198
MESURES ADMINISTRATIVES	198
<i>Loi sur l'imposition des sociétés</i>	198
<i>Loi de 1998 sur l'électricité</i>	198
<i>Loi de la taxe sur les carburants</i>	199
<i>Loi sur la taxe de vente au détail</i>	200
<i>Loi de la taxe sur le tabac</i>	200
REVENUS NON FISCAUX	201
Redevance sur les diamants.....	201
AUTRES MODIFICATIONS DE FORME	201

CHAPITRE IV : EMPRUNT ET GESTION DE LA DETTE

EMPRUNT À LONG TERME SUR LES MARCHÉS PUBLICS.....	205
DETTE.....	207
COMPOSITION DE LA DETTE TOTALE.....	208
GESTION DE LA DETTE	208
DETTE ARRIVANT À ÉCHÉANCE	209
COÛT DE LA DETTE.....	210
RAPPORT DETTE NETTE-PIB	210
TABLEAUX FINANCIERS CONSOLIDÉS	211
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	213
GLOSSAIRE.....	215

LISTE DES TABLEAUX

CHAPITRE I : INVESTIR DANS LES GENS ET ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS

TABEAU 1 : PAIEMENT ANNUEL MAXIMAL — PRESTATION ONTARIENNE POUR ENFANTS	7
TABEAU 2 : TAUX PLAFONDS ANNUELS D'IMPOSITION SCOLAIRE APPLICABLE AUX ENTREPRISES	21
TABEAU 3 : RÉDUCTIONS DE L'IMPÔT SCOLAIRE APPLICABLE AUX ENTREPRISES	22
TABEAU 4 : SUBVENTIONS POUR LES BESOINS DES ÉLÈVES	31
TABEAU 5 : RLISS ET FOURNISSEURS DE SERVICES DE SANTÉ CONNEXES	48
TABEAU 6 : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS D'AMÉLIORER LA SANTÉ.....	50
TABEAU 7 : PROJETS POUR L'APPROVISIONNEMENT EN ÉLECTRICITÉ	101
TABEAU 8 : NOUVEAUX PROJETS EN COURS POUR L'APPROVISIONNEMENT EN ÉLECTRICITÉ	102

TABLEAU 9 : DÉFIS ET SOLUTIONS DANS LE DOMAINE DE L'ÉDUCATION	105
TABLEAU 10 : INVESTISSEMENTS VISANT LES POPULATIONS VULNÉRABLES DANS LE CADRE DES MESURES DE STIMULATION ÉCONOMIQUE	106
TABLEAU 11 : QUELQUES INVESTISSEMENTS DANS L'INFRASTRUCTURE COMMUNAUTAIRE LOCALE DANS LE CADRE DES MESURES DE STIMULATION ÉCONOMIQUE	107
TABLEAU 12 : TOTAL DES ÉCONOMIES DÉCOULANT DE L'EXAMEN DES PROGRAMMES	110

CHAPITRE II : PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET PLAN FINANCIER DE L'ONTARIO

TABLEAU 1 : RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2006-2007	128
TABLEAU 2 : SOMMAIRE DE L'ÉVOLUTION DES REVENUS AU COURS DE L'EXERCICE 2006-2007.....	129
TABLEAU 3 : SOMMAIRE DE L'ÉVOLUTION DES REVENUS AU COURS DE L'EXERCICE EN 2006-2007.....	132
TABLEAU 4 : PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO.....	135
TABLEAU 5 : PRÉVISIONS DU SECTEUR PRIVÉ CONCERNANT LA CROISSANCE DU PIB RÉEL DE L'ONTARIO	136
TABLEAU 6 : PRIX DU PÉTROLE PRÉVUS.....	137
TABLEAU 7 : PRÉVISIONS CONCERNANT LE DOLLAR CANADIEN	139
TABLEAU 8 : PERSPECTIVES D'ÉVOLUTION DES TAUX D'INTÉRÊT ET DU TAUX D'INFLATION AU CANADA	142
TABLEAU 9 : RÉPERCUSSIONS DES CHANGEMENTS AUX PRINCIPALES HYPOTHÈSES SUR LA CROISSANCE DU PIB RÉEL DE L'ONTARIO	142
TABLEAU 10 : ÉCONOMIE DE L'ONTARIO, DE 2005 À 2009.....	147
TABLEAU 11 : CHANGEMENTS AUX PRINCIPALES HYPOTHÈSES ÉCONOMIQUES DU BUDGET DE 2006 COMPARATIVEMENT AU BUDGET DE 2007	148
TABLEAU 12 : PERSPECTIVES DE REVENUS À MOYEN TERME	149
TABLEAU 13 : REVENUS TIRÉS DE L'IMPÔT SUR LE REVENU DES PARTICULIERS.....	150
TABLEAU 14 : REVENUS TIRÉS DE L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS.....	151
TABLEAU 15 : REVENUS CORRESPONDANT AUX ENGAGEMENTS EN VERTU DE L'ENTENTE CANADA- ONTARIO, 2006-2007 À 2009-2010	152
TABLEAU 16 : SOURCES DE L'ÉVOLUTION DES REVENUS À MOYEN TERME DEPUIS LA PUBLICATION DU BUDGET DE 2006	153
TABLEAU 17 : CERTAINS RISQUES ET SENSIBILITÉS – ÉCONOMIE ET REVENUS	155
TABLEAU 18 : PLAN FINANCIER ET PERSPECTIVES À MOYEN TERME	158
TABLEAU 19 : CERTAINS RISQUES ET SENSIBILITÉS LIÉS AUX CHARGES	162
TABLEAU 20 : CERTAINS COÛTS DE RÉMUNÉRATION	163
TABLEAU 21 : RÉPERCUSSIONS DES PRINCIPALES VARIATIONS SUR LES OBJECTIFS FINANCIERS À MOYEN TERME.....	165
TABLEAU 22 : PLAN ET PERSPECTIVES FINANCIÈRES À MOYEN TERME	172
TABLEAU 23 : PERSPECTIVES FINANCIÈRES POUR 2007-2008	173
TABLEAU 24 : REVENUS	174
TABLEAU 25 : CHARGES TOTALES.....	175
TABLEAU 26 : DÉPENSES LIÉES À L'INFRASTRUCTURE 2007-2008	177
TABLEAU 27 : PRINCIPALES STATISTIQUES FINANCIÈRES ET ÉCONOMIQUES ÉTABLIES SUR DIX EXERCICES ..	178
TABLEAU 28 : SOUTIEN AUX SERVICES DE SANTÉ, AUX ORGANISMES DE BIENFAISANCE ET AUX PROGRAMMES DE TRAITEMENT DU JEU PROBLÉMATIQUE ET AUX PROGRAMMES CONNEXES	181
TABLEAU 29 : SOUTIEN AU SECTEUR AGRICOLE ET AUX MUNICIPALITÉS	182

CHAPITRE III : LE RÉGIME FISCAL DE L'ONTARIO FAVORISE UNE PROSPÉRITÉ ACCRUE

TABEAU 1 : PLAN PROPOSÉ PAR L'ONTARIO POUR ACCÉLÉRER L'ÉLIMINATION DE L'IMPÔT SUR LE CAPITAL	188
TABEAU 2 : TAUX DU CRÉDIT D'IMPÔT POUR DIVIDENDES DE L'ONTARIO	190
TABEAU 3 : RÉSUMÉ DES INCIDENCES DU BUDGET DE 2007	202

CHAPITRE IV : EMPRUNT ET GESTION DE LA DETTE

TABEAU 1 : PROGRAMME D'EMPRUNT 2006-2007 : PROVINCE ET SFIEO	206
TABEAU 2 : PERSPECTIVES DU PROGRAMME D'EMPRUNT À MOYEN TERME : PROVINCE ET SFIEO	206
TABEAU 3 : DETTE NETTE ET DÉFICIT ACCUMULÉ	211
TABEAU 4 : ÉCHÉANCES DE LA DETTE	212
TABEAU 5 : PERSPECTIVES À MOYEN TERME	212
TABEAU 6 : VALEUR NOMINALE DU PORTEFEUILLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS	213

LISTE DES GRAPHIQUES

CHAPITRE I : INVESTIR DANS LES GENS ET ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS

Graphique 1 : Augmentation des dépenses pour les services sociaux et les services à l'enfance depuis 2003-2004	3
Graphique 2 : Charges de programmes en 2007-2008	3
Graphique 3 : Nombre de familles bénéficiaires ayant des enfants selon le programme de sécurité du revenu	5
Graphique 4 : Soutien aux familles bénéficiaires de l'aide sociale	8
Graphique 5 : Investissements cumulatifs depuis 2003-2004	29
Graphique 6 : Charges de programmes en 2007-2008	29
Graphique 7 : Subventions pour les besoins des élèves	30
Graphique 8 : Pourcentage d'élèves de 3 ^e et 6 ^e année qui satisfont aux normes provinciales	32
Graphique 9 : Ensemble des subventions de fonctionnement aux collèges et aux universités	37
Graphique 10 : Améliorations apportées à l'aide financière aux étudiantes et aux étudiants par le gouvernement McGuinty	38
Graphique 11 : Dépenses prioritaires dans le secteur de la santé : hausse des dépenses depuis 2003-2004	40
Graphique 12 : Charges de programmes pour 2007-2008	41
Graphique 13 : Changement cumulatif dans les revenus et les charges liés à la santé entre 2003-2004 et 2009-2010	49
Graphique 14 : Taux d'imposition des sociétés compétitifs en Ontario	64
Graphique 15 : Le soutien au titre des coûts permanents de fonctionnement des municipalités augmente	73
Graphique 16 : Taux ontariens d'imposition de plus en plus avantageux pour le secteur manufacturier	82

CHAPITRE II : PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET PLAN FINANCIER DE L'ONTARIO

Graphique 1 : PIB réel de l'Ontario et emploi	124
Graphique 2 : Rendement financier de l'Ontario	125
Graphique 3 : Croissance du PIB réel de l'Ontario	125
Graphique 4 : Plan financier à moyen terme de l'Ontario	127
Graphique 5 : Prix du pétrole brut.....	137
Graphique 6 : Croissance du PIB réel des États-Unis	138
Graphique 7 : Dollar canadien	138
Graphique 8 : Commerce international et interprovincial réel de l'Ontario	139
Graphique 9 : Les six plus grands partenaires de l'Ontario sur le plan des exportations de marchandises	140
Graphique 10 : Part des exportations interprovinciales, 2003.....	140
Graphique 11 : Les six plus grands partenaires de l'Ontario sur le plan des importations de marchandises	141
Graphique 12 : Taux des obligations de 10 ans du gouvernement du Canada	141
Graphique 13 : Emplois en Ontario	143
Graphique 14 : Taux de chômage en Ontario	143
Graphique 15 : Frais d'intérêt sur la dette des ménages canadiens.....	144
Graphique 16 : Paiements d'hypothèque	145
Graphique 17 : Bilan positif des entreprises.....	145
Graphique 18 : Investissements réels des entreprises	146
Graphique 19 : Rapport dette-PIB prévu	164
Graphique 20 : Composition des revenus, 2007-2008	179
Graphique 21 : Composition des charges totales, 2007-2008	180
Graphique 22 : Composition des charges de programmes, 2007-2008	180

CHAPITRE IV : EMPRUNT ET GESTION DE LA DETTE

Graphique 1 : Emprunts – Marchés canadiens	205
Graphique 2 : Emprunts – Tous les marchés	205
Graphique 3 : Dette.....	207
Graphique 4 : Composition de la dette totale	208
Graphique 5 : Exposition aux risques associés aux changements des taux d'intérêt.....	209
Graphique 6 : Exposition aux risques de change.....	209
Graphique 7 : Dette arrivant à échéance	209
Graphique 8 : Taux d'intérêt effectif (moyenne pondérée) de la dette.....	210
Graphique 9 : Rapport dette nette-PIB.....	210

Accroître les possibilités de tous les membres de la population ontarienne est l'objectif premier du gouvernement McGuinty, dont le souhait est de donner à chacune et à chacun la chance de réussir. C'est ce qu'il convient de faire pour les familles de l'Ontario et ce qu'il est avisé de faire pour l'économie de la province.

Le gouvernement a fait des progrès importants, mais il y a encore beaucoup à faire. Pour que l'Ontario soit le plus performant possible, les 13 millions d'Ontariennes et d'Ontariens doivent être les plus instruits, les plus qualifiés, les plus en santé, les plus productifs et les plus innovateurs au monde. Le quatrième budget concrétise le plan du gouvernement McGuinty en mettant l'accent sur trois ressources précieuses : nos enfants, l'environnement et nos collectivités.

Le présent budget représente la prochaine étape du plan du gouvernement McGuinty pour renforcer l'Ontario en renforçant sa population. Le gouvernement est déterminé à rendre les possibilités plus accessibles et à encourager la réussite. En vertu de la nouvelle Prestation ontarienne pour enfants (POE) proposée, 2,1 milliards de dollars seraient distribués sur cinq ans à près de 1,3 million d'enfants vivant dans des familles à faible revenu. La POE donnerait aux familles les moyens de progresser au lieu de vivoter. Le gouvernement augmente les taux de l'aide sociale pour une troisième fois.

Dans le présent budget, le gouvernement propose d'augmenter, pour le porter à 35 000, le nombre de nouvelles allocations de logement, de hausser le soutien à l'organisme Aide juridique Ontario, de bonifier les prestations pour quelque 155 000 travailleurs blessés et d'augmenter progressivement le salaire minimum sur trois ans. Il propose aussi de donner plus de souplesse aux personnes âgées dans la gestion de leurs finances. Ces initiatives s'appuient sur les plans du gouvernement visant à améliorer la qualité de vie de tous les résidents de l'Ontario.

La protection de l'environnement que les Ontariennes et Ontariens partagent est également un impératif économique. Il est possible de concilier écologie et prospérité. Ceux qui font abstraction des changements climatiques verront leur économie s'affaiblir, mais ceux qui prennent des mesures proactives pourront retirer d'importants avantages économiques. Ce printemps, le gouvernement McGuinty annoncera un plan pour s'attaquer au problème de la qualité de l'air; entre-temps, fort des progrès réalisés jusqu'à maintenant, il propose dans le présent budget quelques initiatives de financement immédiates : soutien à la Fondation Arbres Ontario, remise pour vérification énergétique domiciliaire et fonds pour la recherche de pointe dans le domaine de la fabrication automobile comportant des matières d'origine biologique et dans celui des carburants de remplacement.

Les collectivités dans lesquelles les Ontariennes et Ontariens vivent sont le pivot de la création de nouvelles possibilités. Le présent budget propose une réduction des taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises et des mesures pour créer un cadre d'impôt foncier équitable et prévisible pour la province. Une fois la mise en oeuvre achevée, le nouveau régime d'impôt scolaire applicable aux entreprises réduira les taux sur sept années pour plus de 500 000 entreprises de l'Ontario, leur permettant d'économiser 540 millions de dollars par année.

Le budget de 2007 s'appuie sur les progrès que le gouvernement a faits pour éliminer les déficits que l'Ontario accusait. Le déficit budgétaire a été réglé. Un excédent de 310 millions de dollars est prévu en 2006-2007. Selon les perspectives financières à moyen terme, un excédent de 0,4 milliard de dollars devrait être enregistré en 2007-2008, si la réserve n'est pas utilisée, et la province devrait afficher des excédents de 1,3 milliard de dollars et de 1,6 milliard de dollars en 2008-2009 et en 2009-2010 respectivement.

Lorsque le gouvernement a pris le pouvoir en 2003, il a également hérité de déficits importants dans les domaines de la santé, de l'éducation et de l'infrastructure.

Les progrès ont été importants. Dans le domaine de la santé :

- ☐ plus de 500 000 Ontariennes et Ontariens qui n'avaient pas de médecin de famille en ont maintenant un;
- ☐ 8 000 infirmières et infirmiers de plus seront engagés d'ici la fin de 2007-2008;
- ☐ le nombre de places dans les écoles de médecine augmentera de 23 % pour les étudiantes et étudiants de 1^{re} année entre 2004-2005 et 2009-2010;
- ☐ les temps d'attente ont diminué pour les interventions essentielles;
- ☐ le gouvernement réforme son mode de prestation des services de santé pour le rendre plus efficace.

Dans le domaine de l'éducation :

- ☐ le nombre d'élèves par classe au cycle primaire diminue et les résultats aux examens s'améliorent;
- ☐ le financement par élève aura augmenté de 22 % en moyenne d'ici 2008-2009;
- ☐ plus d'élèves terminent leurs études secondaires;
- ☐ près de 6 800 projets de réparation et de construction sont en cours ou terminés dans les écoles de l'Ontario;
- ☐ le nombre de journées de classe perdues à cause de conflits de travail a diminué de 95 % pendant le mandat du présent gouvernement.

Dans le domaine de l'éducation postsecondaire :

- ☐ les investissements faits dans le cadre du Plan pour des résultats supérieurs, doté de 6,2 milliards de dollars, ont été les plus importants en 40 ans;
- ☐ 86 000 étudiantes et étudiants de plus sont inscrits à plein temps dans les collèges et les universités;
- ☐ les fonds pour l'aide aux étudiantes et étudiants doublent;
- ☐ l'accès aux universités, aux collèges et aux programmes d'apprentissage de l'Ontario, tout comme la qualité de ces programmes, s'améliorent.

Dans le domaine de l'infrastructure :

- ❑ des investissements de plus de 30 milliards de dollars dans des projets d'infrastructure partout en Ontario dans le cadre du plan ReNouveau Ontario;
- ❑ le gouvernement investit dans le transport, y compris le transport en commun, par l'entremise de l'initiative Transports Action-Ontario (1,2 milliard de dollars), notamment dans le prolongement du métro de Toronto à la région de York;
- ❑ les collectivités rurales et du Nord ont développé leur infrastructure grâce à des fonds provenant de la taxe sur l'essence, de l'Initiative d'investissement dans l'infrastructure rurale et de prêts à faible taux d'intérêt.

Le gouvernement McGuinty est fier de ses réalisations. Cependant, il n'abandonnera pas tant qu'il n'aura pas relevé tous les défis, qu'il n'aura pas saisi toutes les occasions et que chaque Ontarienne et Ontarien n'aura pas une chance équitable de réussir.

CHAPITRE I

INVESTIR DANS LES GENS ET ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS

SECTION A : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS POUR LES ENFANTS ET LES FAMILLES

APERÇU

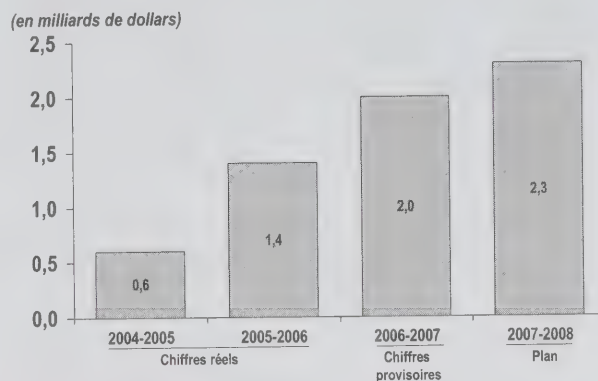
L'accroissement des possibilités pour tous aide à construire un Ontario fort et prospère. Le gouvernement sait que le fait de donner à tous une juste chance de réussir est la chose à faire, pour la société et pour l'économie.

Si nous voulons que toutes les Ontariennes et tous les Ontariens puissent participer à la prospérité de la province, il faut mettre à leur disposition les possibilités et les soutiens appropriés. Cela veut dire donner un meilleur départ dans la vie aux enfants qui grandissent dans des familles à faible revenu en Ontario. Cela veut dire aider les familles à revenu peu élevé et les familles bénéficiaires de l'aide sociale. Cela veut dire construire un nombre accru de logements abordables pour les citoyens à faible revenu et offrir des soutiens accrus aux personnes âgées.

Le gouvernement propose de nouveaux programmes afin d'accroître les possibilités pour les familles et les Ontariennes et Ontariens vulnérables. Une fois leur mise en oeuvre achevée, ces programmes se traduiraient par une augmentation du financement annuel de 1,2 milliard de dollars. La nouvelle Prestation ontarienne pour enfants (POE) vient au premier rang des initiatives prévues à cette fin. Elle fournirait cumulativement 2,1 milliards de plus en prestations au cours des cinq premières années. Cette nouvelle mesure profiterait chaque année à près de 1,3 million d'enfants. La nouvelle POE servirait à supprimer les obstacles auxquels font face les bénéficiaires de l'aide sociale lorsqu'ils retournent sur le marché du travail.

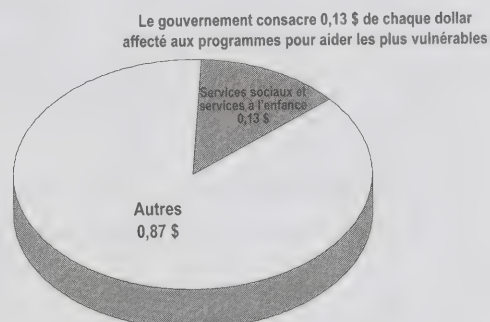
Le gouvernement appuie encore plus l'apprentissage durant la petite enfance en affectant 25 millions de dollars de plus en 2007-2008 et 50 millions de dollars par année à partir de 2008-2009 aux programmes Meilleur départ, en plus du financement annuel de 63,5 millions de dollars annoncé dans le budget de l'Ontario de 2006. Le gouvernement versera 8 millions de dollars de plus par année pour combler les lacunes en matière de services au palier local auxquelles font face les enfants et les jeunes vulnérables ayant des problèmes de santé mentale.

Augmentation des dépenses pour les services sociaux et les services à l'enfance depuis 2003-2004 **Graphique 1**



Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Charges de programmes en 2007-2008 **Graphique 2**



Nota : Comprend le ministère des Services à l'enfance et à la jeunesse et le ministère des Services sociaux et communautaires.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Pour la troisième fois, le gouvernement majore le taux des prestations d'aide sociale. Grâce à la majoration de 2 % prévue cette année, plus de 420 000 familles ontariennes comptant plus de 196 000 enfants se partageront annuellement 83 millions de dollars de plus en prestations, y compris les familles qui reçoivent une aide pour soins temporaires et une aide à l'égard d'enfants qui ont un handicap grave. En plus, le gouvernement propose de verser à titre permanent toutes les majorations à venir du Supplément de la prestation nationale pour enfants (SPNE).

Depuis 2003, le gouvernement a majoré le salaire minimum de 17 % et l'a porté à 8 \$ l'heure. Le présent budget propose de porter le salaire minimum horaire à 10,25 \$ en 2010, au moyen de trois augmentations annuelles de 0,75 \$ à partir du 31 mars 2008.

Les familles à faible revenu ont besoin de logements abordables. Le gouvernement propose trois nouvelles initiatives : 127 millions de dollars pour les municipalités afin de financer la construction de nouveaux logements abordables et la restauration de logements existants, 185 millions de dollars sur cinq ans en allocations de logement, ce qui porterait le nombre total de nouvelles allocations de logement aux familles à faible revenu à 35 000, et 80 millions de dollars au titre de la construction de logements abordables pour les Autochtones à l'extérieur des réserves.

Afin d'offrir une certaine sécurité aux personnes âgées, le gouvernement propose trois initiatives. Il propose tout d'abord de donner aux personnes âgées un accès amélioré à leur compte immobilisé dont les fonds proviennent de régimes de pension. Il bonifierait aussi pour la quatrième année consécutive les crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes pour les personnes âgées de l'Ontario. En 2007, quelque 745 000 ménages de personnes âgées se partageraient environ 104 millions de dollars de plus par suite des bonifications apportées à ces crédits d'impôt depuis 2003. Le présent budget propose aussi de faire pendant aux modifications fiscales que le gouvernement fédéral propose pour offrir aux couples de personnes âgées ayant un revenu de pension la possibilité de payer moins d'impôts en fractionnant certains types de revenu de pension à des fins fiscales.

Les autres mesures prévues dans la présente section comprennent notamment les modifications proposées à la *Loi de 1997 sur la sécurité professionnelle et l'assurance contre les accidents du travail*, comme une augmentation des indemnités pour environ 155 000 travailleurs blessés. Le gouvernement affectera aussi 51 millions de dollars de plus sur trois ans, à partir de 2007-2008, à l'amélioration de l'accès des personnes vulnérables aux services d'aide juridique.

Le gouvernement investira plus de 200 millions de dollars sur quatre ans pour améliorer les services et les soutiens communautaires destinés aux personnes ayant une déficience intellectuelle et à leur famille.

NOUVELLE PRESTATION ONTARIENNE POUR ENFANTS

L'accroissement des possibilités pour les enfants et les familles représente un investissement important dans l'avenir de l'Ontario. Tous les enfants doivent avoir le meilleur départ possible dans la vie s'ils veulent pouvoir saisir toutes les possibilités de succès qui s'offrent à eux. Quant à elles, les familles doivent avoir le soutien qu'elles méritent pour satisfaire leurs besoins les plus élémentaires et avoir en main les outils nécessaires pour participer à la prospérité économique de l'Ontario.

Le gouvernement reconnaît l'importance de faire des investissements pour aider les enfants et les familles. Les buts de ces investissements sont évidents : offrir une aide accrue aux enfants et aider les parents à faire la transition de l'aide sociale au marché du travail.

Le gouvernement entre dans une ère de transformation des politiques sociales et modifie fondamentalement les modes de versement des prestations aux enfants des familles à faible revenu.

Le système actuel ne répond pas aux besoins des enfants de l'Ontario.

- ❑ La plus grande partie du soutien du revenu destiné aux enfants est fourni par l'entremise du système d'aide sociale et exclut la majorité des familles travailleuses à faible revenu.
- ❑ L'offre de prestations à l'égard des enfants par l'intermédiaire du système d'aide sociale rend la transition des parents du système d'aide sociale au monde du travail plus difficile.
- ❑ Les prestations d'aide sociale traitent les enfants différemment; en effet, elles varient grandement en fonction de l'âge et du rang de naissance de l'enfant.

Le présent budget propose l'instauration de la Prestation ontarienne pour enfants (POE), qui se fonde sur une réforme en profondeur du mode de versement des prestations à toutes les familles à faible revenu qui ont des enfants.

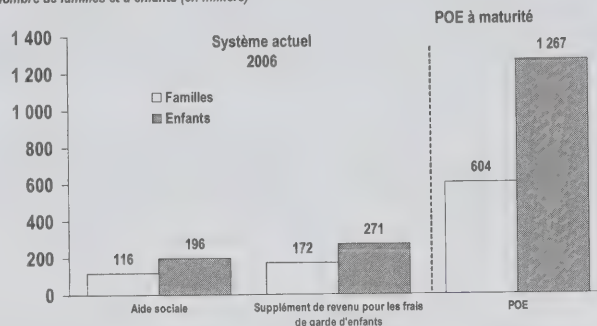
Le nouveau programme :

- ❑ aiderait chaque année près de 1,3 million d'enfants vivant dans des familles à faible revenu, soit beaucoup plus que les 196 000 enfants grandissant actuellement dans des familles bénéficiaires de l'aide sociale et les 271 000 enfants vivant dans des familles qui reçoivent actuellement le Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants;

Nombre de familles bénéficiaires ayant des enfants selon le programme de sécurité du revenu

Graphique 3

Nombre de familles et d'enfants (en milliers)



Nota : Les prestations d'aide sociale excluent les prestations d'aide pour soins temporaires et les prestations d'aide à l'égard des enfants qui ont un handicap grave.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

- ❑ accorderait des prestations semblables à tous les enfants de moins de 18 ans vivant dans une famille à faible revenu, que leurs parents soient des travailleurs ou des bénéficiaires de l'aide sociale;
- ❑ aiderait les parents bénéficiaires de l'aide sociale à faire la transition au monde du travail, car ils continueraient de recevoir des prestations à l'égard de leurs enfants après le début d'un emploi.

La nouvelle POE fournirait cumulativement 2,1 milliards de plus en prestations au cours des cinq premières années de son existence.

Principales caractéristiques de la POE

L'initiative de la POE regrouperait les prestations d'aide sociale à l'égard des enfants et le Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants en une seule prestation qui serait versée à toutes les familles à faible revenu ayant des enfants. Contrairement aux prestations d'aide sociale, assujetties aux ressources, la POE serait subordonnée au revenu, ce qui veut dire qu'un nombre accru de familles y auraient droit. La POE serait fournie par l'intermédiaire du système de l'impôt sur le revenu des particuliers.

La POE aiderait toutes les familles à revenu peu élevé qui ont des enfants de moins de 18 ans. Cela veut dire qu'une fois sa mise en oeuvre intégrale achevée, la POE serait versée à environ 800 000 enfants de plus en Ontario que le nombre d'enfants visés actuellement à la fois par les prestations d'aide sociale et le Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants. (Voir le graphique 3.)

Rapports avec les prestations du gouvernement fédéral à l'égard des enfants

Depuis son arrivée au pouvoir en 2003, le gouvernement a versé toutes les majorations graduelles du SPNE, soit 56 millions de dollars de plus en 2006-2007, aux familles bénéficiaires de l'aide sociale. Le gouvernement propose dans le présent budget de transférer à titre permanent toutes les majorations à venir au SPNE.

De plus, après la mise en oeuvre de la POE, aucune fraction du SPNE ne serait retranchée de la POE ou des prestations d'aide sociale.

Mise en oeuvre graduelle sur cinq ans

Afin d'accélérer le versement des prestations, le gouvernement propose d'accorder un paiement forfaitaire au titre de la POE d'au plus 250 \$ par enfant de moins de 18 ans en juillet 2007. Ainsi, 190 millions de dollars de plus seraient versés à près de un million d'enfants dans plus de 460 000 familles.

Amélioration de l'équité

Une fois sa mise en oeuvre achevée, la POE apporterait trois améliorations importantes au système de prestations à l'égard des enfants en vue d'en accroître l'équité :

- les bénéficiaires du programme Ontario au travail qui ont des enfants de moins de 13 ans recevraient les mêmes prestations que les bénéficiaires dont les enfants ont 13 ans et plus (à l'heure actuelle, les prestations à l'égard des enfants de moins de 13 ans sont moins élevées);
- les bénéficiaires du Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants continueraient de recevoir la POE jusqu'à ce que leur enfant ait 18 ans (à l'heure actuelle, les prestations au titre du Supplément prennent fin lorsque l'enfant atteint l'âge de 7 ans);
- tous les enfants grandissant dans des familles ayant un revenu semblable recevraient le même montant au titre de la POE, que leurs parents travaillent ou qu'ils soient bénéficiaires de l'aide sociale (à l'heure actuelle, les bénéficiaires de l'aide sociale reçoivent davantage de prestations à l'égard de leurs enfants).

Ce paiement forfaitaire serait versé en plus des prestations d'aide sociale et du Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants. Si le revenu net rajusté de la famille était supérieur à 20 000 \$, le paiement forfaitaire serait réduit de 3,4 cents pour chaque dollar excédentaire.

À partir de juillet 2008, les paiements au titre de la POE seraient versés tous les mois. Les prestations d'aide sociale seraient restructurées et la plupart des paiements ayant trait aux enfants seraient fusionnés avec la POE. En juillet 2008, le niveau maximal annuel de la POE serait alors égal à 600 \$ par enfant de moins de 18 ans. Ainsi, en 2008-2009, les familles à revenu peu élevé qui ont des enfants se partageraient 230 millions de dollars de plus.

Le niveau maximal des paiements au titre de la POE serait majoré chaque année jusqu'en 2011 (voir le tableau 1). Une fois la mise en oeuvre de la POE achevée, les familles recevraient des paiements annuels au titre de la POE d'au plus 1 100 \$ par enfant. Près de 1,3 million d'enfants se partageraient alors 765 millions de dollars de plus en prestations par année.

Les familles dont le revenu net rajusté est égal ou inférieur à 20 000 \$ par année recevraient le montant intégral de la POE. Après le 1^{er} juillet 2008, 8 % du revenu net rajusté de la famille supérieur à 20 000 \$ serait retranché des paiements au titre de la POE.

PAIEMENT ANNUEL MAXIMAL —

TABEAU 1

PRESTATION ONTARIENNE POUR ENFANTS

(MONTANT EN \$ PAR ENFANT ET PAR ANNÉE DU CALCUL DES PRESTATIONS¹)

	2007	2008	2009	2010	2011
Niveau de la prestation	250	600	805	900	1 100

¹ L'année du calcul des prestations s'étend du 1^{er} juillet au 30 juin.

En juillet 2008, les paiements au titre du Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants seraient fusionnés avec la POE. Si le montant du Supplément auquel une famille a droit était supérieur à son paiement au titre de la POE, la famille continuerait de recevoir le montant excédentaire au titre du Supplément. Ainsi, tous les bénéficiaires du Supplément recevraient au moins autant d'argent en vertu du nouveau système qu'avant. Une fois la mise en oeuvre intégrale de la POE achevée en juillet 2011, le Supplément serait progressivement éliminé sur sept ans.

POE – Exemple

Quand le nouveau système sera complètement instauré, le revenu total d'un chef de famille monoparentale ayant deux enfants de moins de 13 ans qui touche des prestations du programme Ontario au travail serait supérieur de 4 515 \$ (26,8 %) à son revenu en 2003-2004. (Voir le graphique 4.)

La POE n'aurait aucune incidence sur les allocations de logement, les prestations d'aide pour soins temporaires et les prestations d'aide à l'égard des enfants qui ont un handicap grave.

Abaissement du « mur de l'aide sociale »

La nouvelle POE permettrait d'abaisser le mur de l'aide sociale en retranchant les prestations à l'égard des enfants du système d'aide sociale.

Ainsi :

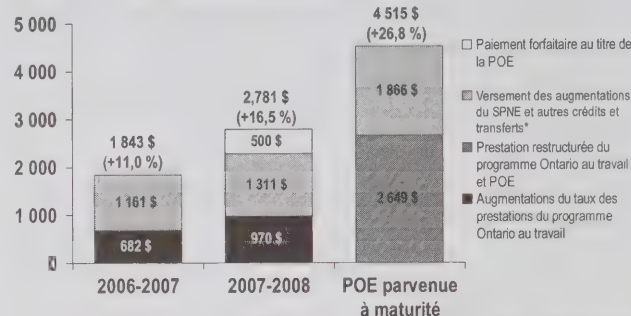
- les familles continueraient de recevoir des prestations à l'égard de leurs enfants une fois que les parents auraient quitté le système d'aide sociale pour occuper un emploi;
- les familles bénéficiaires de l'aide sociale pourraient conserver une fraction plus importante des prestations à l'égard de leurs enfants à mesure que leurs gains augmentent. En effet, seulement 8 % du revenu net rajusté de la famille supérieur à 20 000 \$ serait retranché des paiements au titre de la POE. À titre de comparaison, les prestations d'aide sociale sont réduites de 50 % en ce qui concerne chaque dollar excédentaire.

Soutien aux familles bénéficiaires de l'aide sociale

Graphique 4

Chef de famille monoparentale avec deux enfants (de moins de 13 ans)

Variation du revenu annuel depuis 2003-2004 (en dollars)



*Comprend la prestation de base au titre de la prestation fiscale canadienne pour enfants, le crédit pour TPS et les crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes.

Nota : Suppose un taux moyen d'indexation annuelle des prestations fédérales d'environ 2 %.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Transfert en amont du financement de la POE

Les municipalités profiteraient aussi de la POE, car le gouvernement provincial assumerait la totalité des coûts rattachés à cette initiative, y compris les frais d'administration. Ainsi, les municipalités économiseraient 15 millions de dollars par année en dépenses d'aide sociale une fois la mise en oeuvre intégrale de la POE achevée en juillet 2011. De plus, les bonifications futures de la POE n'imposeraient pas de nouveaux coûts aux municipalités.

AUTRES SOUTIENS À L'INTENTION DES ENFANTS ET DES JEUNES

Le gouvernement envisage un Ontario où les enfants et les jeunes jouissent des meilleures possibilités qui soient de réussir et d'atteindre tout leur potentiel. C'est pourquoi il procède à l'instauration d'initiatives supplémentaires pour appuyer les familles ayant des enfants, les enfants ayant des besoins particuliers et d'autres enfants vulnérables.

Meilleur départ

Le gouvernement provincial a conçu le programme Meilleur départ en collaboration avec le gouvernement du Canada dans la foulée de l'Accord sur l'apprentissage et la garde des jeunes enfants, qu'a résilié depuis le gouvernement fédéral. Le gouvernement de l'Ontario est déterminé à perpétuer les acquis à ce jour, notamment continuer d'accorder des fonds aux municipalités au titre de la création de près de 15 000 nouvelles places déjà annoncées dans des garderies titulaires d'un permis. Le gouvernement proposerait d'autres mesures dont le versement de 25 millions de dollars de plus au titre des programmes de garde d'enfants en 2007-2008. Cette bonification atteindrait 50 millions de dollars par année à partir de 2008-2009. Ces fonds s'ajouteraient aux 63,5 millions de dollars en financement annuel annoncés dans le budget de l'Ontario de 2006. Le gouvernement a aussi instauré un nouveau modèle d'admissibilité aux places subventionnées dans les services de garde d'enfants. Ce modèle, assujéti au revenu net rajusté de la famille, simplifie et uniformise l'admissibilité à ce type de places dans la province.

Programme « Bébés en santé, enfants en santé »

Le gouvernement propose d'étoffer le programme « Bébés en santé, enfants en santé » au moyen d'un investissement continu de plus de 5 millions de dollars pour satisfaire les besoins des familles à risque ayant des enfants. Le programme bonifié, qui mise sur Meilleur départ, répondrait aux besoins sur les plans social et de la santé de ces familles grâce à des initiatives de prévention précoce et de suivi intensif de sorte que leurs enfants arrivent à l'école avec les capacités et aptitudes nécessaires pour réussir.

Ordre des éducatrices et des éducateurs de la petite enfance

Le gouvernement provincial déposera un projet de loi visant la création d'un ordre des éducatrices et des éducateurs de la petite enfance pour améliorer les normes de qualité et les maintenir uniformément dans le système de garde d'enfants. L'ordre définirait les normes professionnelles de qualité, les titres de compétence et le type de perfectionnement professionnel permanent applicables aux éducatrices et éducateurs de la petite enfance.

Services d'alphabétisation en famille et d'éducation des parents

Les services d'alphabétisation en famille et d'éducation des parents sont des programmes gratuits à l'intention des parents, des grands-parents et des personnes qui s'occupent d'enfants, de la naissance jusqu'à l'âge de six ans. Ils aident à préparer les enfants à réussir leur entrée à l'école grâce à l'établissement de rapports positifs anticipés avec leur future école et à la création d'un partenariat dynamique entre la famille et l'école.

En 2007-2008, le gouvernement s'engage à affecter 6 millions de dollars par année à l'expansion de ces services partout en Ontario.

Enfants ayant des besoins particuliers

On entend par enfants ayant des besoins particuliers les enfants autistes, les enfants ayant des retards de développement, les enfants ayant des problèmes comportementaux et émotifs, et les enfants ayant une déficience intellectuelle ou physique. Le gouvernement appuie les enfants ayant des besoins particuliers grâce à un éventail de programmes, y compris les programmes dispensés par les centres de traitement pour enfants, les organismes offrant des services de santé mentale aux enfants et le Programme d'intervention en autisme.

Centre de traitement pour enfants

Les centres de traitement pour enfants sont des organismes communautaires qui fournissent chaque année des services de physiothérapie et d'orthophonie, entre autres, à quelque 40 000 enfants. Le total des fonds que le gouvernement alloue annuellement à ces centres aura augmenté de près de 30 millions de dollars entre 2003-2004 et 2007-2008, y compris les 10 millions de dollars annoncés dans le budget de l'Ontario de 2006 afin de fournir des services à près de 5 000 enfants et jeunes à l'échelle de la province, et 4 millions de dollars de plus à partir de 2007-2008.

Santé mentale des enfants

Le gouvernement provincial fait fond sur ses investissements antérieurs dans plus de 250 centres de santé mentale pour enfants et jeunes et 17 programmes de soins ambulatoires en milieu hospitalier en affectant 8 millions de dollars de plus par année à la satisfaction des besoins en matière de services au palier local et en réduisant les délais d'attente. En 2007-2008, le gouvernement aura majoré le financement destiné à ces services de près de 80 millions de dollars par rapport à 2003-2004, y compris les bonifications annoncées dans le budget de l'Ontario de 2004.

Autisme

Le gouvernement reste résolu à supprimer les obstacles qui isolent les enfants autistes du monde qui les entoure. Depuis 2003-2004, le gouvernement a pratiquement triplé le financement destiné aux enfants atteints de troubles du spectre autistique et à leur famille pour le porter à près de 130 millions de dollars en 2007-2008.

Les initiatives du gouvernement visant les enfants atteints de troubles du spectre autistique ont inclus notamment ce qui suit :

- augmentation du bassin de professionnels spécialisés dans les services aux enfants autistes grâce à la création d'un programme ontarien de certificat collégial supérieur en autisme et en science du comportement;
- versement d'une subvention de 6 millions de dollars au Geneva Centre for Autism pour répondre aux besoins uniques des enfants ayant des troubles du spectre autistique; ce financement a aidé jusqu'à 1 600 enseignants-ressources et visiteurs à domicile;
- affectation de un million de dollars pour aider l'organisme Autism Ontario à offrir des soutiens accrus aux familles d'enfants et de jeunes ayant des troubles du spectre autistique, y compris des réseaux d'appui aux parents, de la formation et des ressources documentaires.

Depuis juillet 2005, les enfants qui reçoivent des services par l'intermédiaire du programme d'intervention en autisme ont continué de bénéficier de ces services au-delà de l'âge de six ans. Auparavant, les enfants de six ans et plus n'étaient pas admissibles à ces services.

En 2007, le gouvernement prévoit des investissements pour accroître de plus de 100 % le nombre d'enfants bénéficiant de services d'intervention en autisme depuis 2003. Plus de 1 100 enfants recevront alors des services.

Jeunes à risque

L'Ontario est résolu à améliorer les possibilités pour les jeunes, notamment les adolescents à risque de se comporter de façon violente. En effet, les recherches révèlent que les jeunes sont plus aptes à faire des choix positifs s'ils bénéficient de possibilités appropriées et de soutiens adéquats dans leur communauté.

Dans le budget de l'Ontario de 2006, le gouvernement a annoncé des investissements considérables dans des programmes communautaires pour aider les jeunes à risque à prendre des décisions judicieuses et à devenir des adultes sains et productifs. Par exemple :

- il a affecté plus de 28 millions de dollars sur trois ans à la Stratégie Perspectives Jeunesse de l'Ontario en vue d'étoffer les programmes communautaires destinés à aider les jeunes à risque à choisir un meilleur avenir. La Stratégie comprend l'étoffement des programmes de mentorat et du développement du leadership chez les jeunes, de même que la promotion des programmes d'aptitude à l'emploi, des programmes d'emploi et des programmes de formation axée sur les compétences. À l'heure actuelle, le gouvernement étend la stratégie au-delà de Toronto, notamment à London, Ottawa, Thunder Bay, Windsor et Hamilton;

- ❑ il a instauré le Fonds Action Jeunesse pour appuyer des programmes en milieu communautaire à Toronto et offrir aux jeunes des solutions de remplacement positives à l'utilisation des armes à feu et aux bandes criminalisées, comme des activités sportives et communautaires. Le gouvernement affecte jusqu'à 30 millions de dollars sur trois ans à ce Fonds. Grâce aux contributions du secteur privé, les subventions visant les jeunes à risque pourraient atteindre jusqu'à 45 millions de dollars.

Sociétés d'aide à l'enfance

De 2003-2004 à 2007-2008, le gouvernement provincial a accru les investissements dans les services de protection de l'enfance de près de 260 millions de dollars, y compris un investissement additionnel de 34 millions de dollars en 2007-2008. En 2006, une loi a été sanctionnée pour, d'une part, aider un plus grand nombre d'enfants confiés au système de protection de l'enfance à grandir dans des foyers stables et bienveillants et, d'autre part, faire en sorte que les sociétés d'aide à l'enfance soient plus fortes et rendent davantage de comptes aux familles et aux collectivités qu'elles servent. Cette loi s'inscrivait dans le programme de vastes réformes gouvernementales visant à améliorer la vie des enfants vulnérables et à consolider le système de protection de l'enfance de l'Ontario en accroissant le nombre d'options en matière d'adoption et en rehaussant les mécanismes de protection visant les enfants et les jeunes dirigés vers une société d'aide à l'enfance.

Le gouvernement a aussi créé le Bureau de la responsabilisation pour renforcer le principe de la responsabilité en incluant des normes plus rigoureuses dans des ententes annuelles plus détaillées avec les sociétés d'aide à l'enfance et tous les autres organismes financés par l'État. Le Bureau s'assure aussi que les sociétés d'aide à l'enfance respectent les exigences prévues par la loi en ce qui concerne le bien-être et la protection des enfants et veille à ce que les mesures correctives soient prises au besoin. Le Bureau surveille aussi le rendement des sociétés d'aide à l'enfance grâce à des mécanismes d'évaluation et de reddition de comptes.

Bureau des obligations familiales

Le Bureau des obligations familiales aide les familles à recevoir le soutien financier auquel elles ont droit et qu'a ordonné un tribunal.

Depuis 2003-2004, le gouvernement a investi près de 5 millions de dollars pour améliorer, d'une part, l'exécution des ordonnances et la perception des pensions alimentaires versées aux enfants et aux conjoints et, d'autre part, le service à la clientèle. Le gouvernement a aussi lancé un nouveau site Web (www.lesbonsparentspayent.com) qui identifie les parents qui ne paient pas les ordonnances alimentaires fixées par le tribunal.

De plus, le gouvernement déposera un projet de loi pour améliorer l'efficacité des mécanismes d'exécution des ordonnances et de collecte des pensions alimentaires pour enfants et conjoints.

SOUTIEN ACCRU AUX FAMILLES BÉNÉFICIAIRES DE L'AIDE SOCIALE

Le gouvernement propose d'accroître le soutien offert aux familles et aux personnes les plus vulnérables de l'Ontario en majorant de 2 % le taux des prestations d'aide sociale à partir de novembre 2007. En augmentant les prestations accordées dans le cadre du programme Ontario au travail et du Programme ontarien de soutien aux personnes handicapées en 2005, en 2006 et, maintenant, en 2007, le gouvernement aide les familles bénéficiaires de l'aide sociale à mieux faire face à l'augmentation du coût de la vie. En 2007-2008, la majoration proposée du taux des prestations d'aide sociale fournirait 83 millions de dollars de plus en prestations sur une année complète à

plus de 420 000 familles ontariennes comptant plus de 196 000 enfants. Elle profiterait aussi aux familles qui reçoivent des prestations d'aide pour soins temporaires et des prestations d'aide à l'égard des enfants qui ont un handicap grave. Les municipalités ne seraient tenues de contribuer à la majoration proposée du taux qu'à partir de janvier 2008.

La POE mise sur les initiatives antérieures

La nouvelle POE et les augmentations du taux des prestations d'aide sociale miseraient sur les initiatives que le gouvernement a mises en oeuvre depuis 2003-2004 pour aider les familles et les personnes ayant un revenu peu élevé. Ces initiatives incluent notamment :

- la majoration des taux des prestations d'aide sociale de 3 % en 2005 et de 2 % en 2006. Quant à elles, les prestations de la rentrée des classes et pour les vêtements d'hiver à l'intention des bénéficiaires de l'aide sociale ont augmenté de 2 % en 2006. Grâce à toutes ces majorations, les bénéficiaires de l'aide sociale se partagent 137 millions de dollars de plus en 2006-2007;
- le transfert permanent des majorations apportées au SPNE en juillet 2004, 2005 et 2006. Grâce à cette mesure, 116 000 familles bénéficiaires de l'aide sociale en 2006-2007 se sont partagé 56 millions de dollars de plus.

Le gouvernement a aussi pris des mesures pour faire en sorte que l'aide sociale n'empêche pas les familles et les personnes les plus vulnérables de l'Ontario d'obtenir un emploi et de profiter pleinement de la prospérité de la province. Depuis 2003-2004, il a amélioré le système pour faciliter la transition des bénéficiaires de l'aide sociale au marché du travail en prenant les mesures suivantes :

- Il a instauré un taux d'exemption pur et simple de 50 % de tous les gains. Cela veut dire que seulement la moitié des gains d'emploi d'un bénéficiaire est déduite de sa prestation mensuelle d'aide sociale. Auparavant, une tranche d'au moins 75 % des gains d'un bénéficiaire au-delà d'un montant exonéré minimal était retranchée de ses prestations d'aide sociale, ce qui créait un obstacle important à l'emploi.
- Il a modifié les règles pour que la période de versement des prestations pour services de santé accordées aux bénéficiaires du programme Ontario au travail qui quittent ce programme pour occuper un emploi soit portée à six mois (un an dans les cas exceptionnels). Les bénéficiaires du Programme ontarien de soutien aux personnes handicapées qui quittent ce programme pour occuper un emploi continuent de recevoir des prestations pour services de santé indéfiniment ou jusqu'à ce que la protection prévue par le régime de l'employeur devienne disponible.

SOUTIEN SUPPLÉMENTAIRE POUR LES PERSONNES VULNÉRABLES QUI TRAVAILLENT

Le gouvernement croit qu'il a le devoir d'aider les travailleurs à faible revenu à obtenir un meilleur emploi et à améliorer leur qualité de vie. En conséquence, le gouvernement a investi dans un éventail de programmes pour aider les travailleurs à faible revenu à progresser dans la vie. Par exemple, il investit près de un milliard de dollars par année dans la formation et l'emploi, il collabore avec le gouvernement fédéral à l'égard de la prestation fiscale pour le revenu gagné et il a majoré le salaire minimum quatre années de suite depuis 2003.

Versement de la prestation fiscale pour le revenu gagné

La prestation fiscale pour le revenu gagné que propose le gouvernement fédéral majorerait le revenu des travailleurs ontariens à revenu peu élevé et encouragerait ces travailleurs à accroître leur salaire.

Le gouvernement de l'Ontario collabore avec le gouvernement fédéral pour veiller à ce que la prestation fiscale pour le revenu gagné que propose le gouvernement fédéral atteigne son objectif d'aider les personnes vulnérables en Ontario et dans le reste du pays. Étant donné que l'Ontario accorde des avantages aux personnes vulnérables par l'intermédiaire d'un éventail de programmes, il est essentiel que la prestation que propose le gouvernement fédéral soit correctement intégrée aux systèmes actuels d'imposition et de transferts des gouvernements provinciaux et territoriaux. Après la mise en oeuvre de cette prestation, le gouvernement de l'Ontario aiderait les familles et les personnes qui exercent un travail mal rémunéré en versant le montant intégral de la prestation aux personnes bénéficiaires de l'aide sociale.

Salaire minimum

Le gouvernement reconnaît que des majorations périodiques du salaire minimum sont nécessaires pour venir en aide aux personnes à faible revenu. Depuis son arrivée au pouvoir en 2003, le gouvernement est venu en aide aux familles et aux personnes qui travaillent et qui gagnent peu en augmentant le salaire minimum chaque année. En effet, le salaire minimum a été majoré de 17 %, passant de 6,85 \$ l'heure en 2003 à 8,00 \$ l'heure, le taux actuellement en vigueur. Ces augmentations faisaient suite à un gel du taux du salaire minimum en Ontario pendant neuf ans, de 1995 à 2003. Le taux du salaire minimum en Ontario figure aujourd'hui parmi les plus élevés au Canada.

Le gouvernement propose de porter le taux horaire du salaire minimum à 10,25 \$ d'ici 2010 au moyen de trois augmentations annuelles de 0,75 \$ à partir du 31 mars 2008.

Emploi Ontario

Le salaire minimum est une façon d'aider les travailleurs à faible revenu. D'autres mesures comme des programmes de formation et des mesures incitatives à l'emploi peuvent aussi les cibler plus efficacement.

Les programmes de formation et les autres programmes de soutien à l'emploi permettent aux personnes vulnérables d'acquérir les compétences et l'expérience dont elles ont besoin pour profiter des possibilités économiques existantes. Grâce à sa nouvelle stratégie annuelle de formation, Emploi Ontario, dotée de près de un milliard de dollars, le gouvernement fournit des services indispensables axés sur le marché du travail aux chômeurs, aux personnes sous-employées, aux néo-Canadiennes et néo-Canadiens, aux travailleurs à faible revenu et aux bénéficiaires de l'aide sociale. Pour des précisions supplémentaires, consulter la section F, *Accroître les possibilités de croissance économique*.

LOGEMENT ABORDABLE

Le gouvernement reconnaît que nombre d'Ontariennes et d'Ontariens à faible revenu ont besoin d'un logement abordable. Voilà pourquoi il propose de créer des soutiens supplémentaires au logement, y compris de nouveaux logements sociaux, et de verser des aides financières accrues aux personnes admissibles aux allocations de logement.

Nouvelles initiatives dans le domaine du logement

Grâce aux 392 millions de dollars de la Fiducie du logement abordable et de la Fiducie pour le logement des Autochtones hors réserve du gouvernement fédéral, le gouvernement de l'Ontario propose de mettre sur pied trois nouvelles initiatives dans le domaine du logement pour aider les familles à faible revenu en Ontario. La première initiative affectera immédiatement 127 millions de dollars aux municipalités au titre de la construction de nouveaux logements abordables ou de la restauration des logements existants.

Afin d'aider les familles à faible revenu qui travaillent et qui ont des enfants à payer leur loyer, la deuxième nouvelle initiative du gouvernement viserait la création d'un programme provincial d'allocations de logement qui accorderait jusqu'à 100 \$ par mois, pendant au plus cinq ans, aux familles admissibles.

Ce programme quinquennal, doté de 185 millions de dollars, serait instauré en janvier 2008 et permettrait le versement de plus de 27 000 nouvelles allocations de logement aux familles travailleuses à revenu peu élevé. Le nombre total de nouvelles allocations de logement atteindrait 35 000.

Le ministre des Affaires municipales et du Logement fournira plus tard ce printemps des précisions détaillées, y compris des renseignements sur le processus de demande.

La troisième nouvelle initiative dans le domaine du logement affecterait 80 millions de dollars au financement d'au plus 1 100 logements hors des réserves à l'intention des familles autochtones. Le gouvernement répartirait ces fonds en collaboration avec les communautés autochtones. Ainsi, les Autochtones pourraient, d'une part, participer à la détermination des modes d'offre de logements abordables dans leurs collectivités et, d'autre part, se bâtir un avenir durable et améliorer leur qualité de vie.

Programmes permanents de logement

Le gouvernement de l'Ontario continue de collaborer avec le gouvernement fédéral et les administrations municipales pour fournir des logements adéquats aux familles à faible revenu dans le cadre du Programme de logement abordable. Le programme fournira 15 000 nouveaux logements abordables et 5 000 allocations de logement d'ici 2011-2012. Jusqu'à présent, plus de 7 400 logements ont été approuvés et le gouvernement provincial s'est engagé à verser près de 4 500 nouvelles allocations de logement. Le gouvernement provincial appuie aussi le versement d'au plus 6 600 allocations au titre d'un loyer abordable et adapté au revenu par le biais du Programme de supplément au loyer pour l'épanouissement communautaire.

En outre, le gouvernement accroît la protection accordée aux locataires tout en maintenant le dynamisme du marché du logement locatif de l'Ontario grâce à la *Loi de 2006 sur la location à usage d'habitation*, qui est entrée en vigueur le 31 janvier 2007.

Prévention de l'itinérance

Afin d'aider les locataires à revenu peu élevé à ne pas perdre leur logement, le gouvernement a affecté près de 19 millions de dollars au soutien des banques de loyers municipales. Ces banques sont des mécanismes de financement à court terme par l'intermédiaire desquels les locataires à faible revenu des diverses régions de la province peuvent demander un soutien en cas d'arriérés de loyer. Il s'agit d'une composante importante de la stratégie gouvernementale de lutte contre l'itinérance. En effet, elle a permis d'empêcher près de 8 000 expulsions.

Comptes immobilisés

Le gouvernement propose d'instaurer un nouveau fonds de revenu viager qui augmenterait le revenu des personnes âgées à la retraite et autoriserait la libération d'au plus 25 % des fonds. Le nouveau fonds de revenu viager et les autres modifications des règles régissant les comptes immobilisés donneraient aux personnes âgées une marge de manoeuvre accrue pour ce qui est de gérer un revenu de retraite constitué de fonds immobilisés transférés des régimes de retraite d'un employeur.

Le nouveau fonds de revenu viager remplacerait tous les fonds de revenu viager actuels et les fonds de revenu de retraite immobilisés. Il offrirait ainsi aux personnes âgées une marge de manoeuvre accrue en éliminant les exigences applicables à la constitution obligatoire d'une rente et il instaurerait :

- ❑ le droit à la libération facultative et unique d'au plus 25 % des fonds immobilisés au plus tôt à la date de retraite anticipée prévue par le régime de pension à partir duquel les fonds ont été transférés (dans la plupart des cas, à l'âge de 55 ans);
- ❑ un calendrier modifié de paiements annuels qui accroîtrait le revenu de retraite et autoriserait le retrait de l'intégralité du solde du compte quand le titulaire du fonds de revenu viager atteint 90 ans;
- ❑ la possibilité de retirer un revenu supplémentaire en fonction du rendement du capital investi l'année précédente.

Des modifications supplémentaires autoriseraient le transfert direct de petites sommes d'argent libérées dans des comptes non immobilisés et la libération des comptes dans le cas de non-résidents du pays. Les modifications instaureraient aussi des règles uniformes applicables aux renonciations du conjoint à l'égard des comptes immobilisés. Des consultations auront lieu sur le processus de mise en oeuvre du nouveau fonds de revenu viager et sur les autres modifications des règles applicables aux comptes immobilisés. Il est prévu que la mise en oeuvre de ces propositions commence dès janvier 2008.

Crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes pour les personnes âgées de l'Ontario

Les crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes pour les personnes âgées de l'Ontario ont été instaurés en 1992 pour aider les personnes âgées ayant un revenu modeste. Ces crédits remboursables sont restés inchangés jusqu'en 2004, année où le gouvernement les a bonifiés en majorant de 25 % le crédit d'impôt foncier sous-jacent pour les personnes âgées, le faisant passer de 500 \$ à 625 \$. Le gouvernement a aussi majoré le seuil du revenu auquel les avantages consentis à un couple de personnes âgées commencent à être réduits pour le porter à 22 250 \$ en 2005 et à 23 090 \$ en 2006.

Le niveau de revenu minimal garanti en 2007 par les gouvernements ontarien et fédéral à l'intention des couples de personnes âgées admissibles augmente par suite des majorations des prestations de la sécurité de la vieillesse et du Supplément de revenu garanti. Cette année, le gouvernement propose de majorer le seuil du revenu en 2007 pour les couples de personnes âgées de sorte que ceux qui reçoivent le niveau de revenu minimal garanti par les deux ordres de

gouvernement continuent de recevoir l'intégralité des crédits prévus. Le nouveau seuil serait établi lorsque le gouvernement fédéral fixera le montant de la sécurité de la vieillesse et du supplément de revenu garanti pour 2007.

Fractionnement du revenu de pension

À partir de l'année d'imposition 2007, les couples seraient autorisés à fractionner certains types de revenu de pension pour les besoins de l'impôt sur le revenu de l'Ontario si les propositions pertinentes du gouvernement fédéral reçoivent la sanction royale. Cette mesure reconnaîtrait les défis particuliers associés à la planification et à la gestion du revenu de pension et aiderait les retraités en accordant un avantage important à nombre de couples touchant un revenu de pension.

Le fait d'autoriser une personne à partager son revenu de pension avec un conjoint ou un partenaire de fait à des fins fiscales permettrait aux couples ontariens ayant un revenu de pension admissible en 2007 de réaliser des économies d'impôt d'environ 170 000 millions de dollars sur le revenu payable à l'Ontario.

AUTRES SOUTIENS POUR LES PERSONNES VULNÉRABLES EN ONTARIO

Améliorations à la sécurité professionnelle et à l'assurance contre les accidents du travail

La santé et la sécurité des travailleurs de l'Ontario est une priorité. La Commission de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents du travail (CSPAAT), un organisme sans lien de dépendance avec le gouvernement, est responsable de l'indemnisation des travailleurs blessés, de la facilitation de leur retour au travail et de la promotion de la santé et de la sécurité. Dans le présent budget, le gouvernement propose un certain nombre d'améliorations importantes des indemnités prévues à l'intention des travailleurs blessés dans la *Loi de 1997 sur la sécurité professionnelle et l'assurance contre les accidents du travail*. Ces indemnités bonifiées seraient prélevées sur le Fonds de la sécurité professionnelle et de l'assurance contre les accidents du travail.

- Nombre de travailleurs blessés touchent des indemnités partiellement indexées sur l'inflation. Les modifications législatives, si elles sont adoptées, permettraient à la CSPAAT de bonifier les indemnités de quelque 155 000 travailleurs blessés. Ces derniers verraient le montant de leurs indemnités augmenter de 2,5 % le 1^{er} juillet de 2007 et le 1^{er} janvier de 2008 et de 2009.
- Le gouvernement propose aussi de donner à la CSPAAT une plus grande latitude pour ce qui est d'examiner et de déterminer les indemnités auxquelles ont droit les travailleurs blessés une fois que les indemnités ont été immobilisées au bout de 72 mois. À l'heure actuelle, si l'état de santé d'un travailleur se dégrade considérablement, la Loi n'autorise pas l'examen de la situation du travailleur plus de 72 mois après la date de sa blessure. Cette modification toucherait environ 750 personnes chaque année.
- Une autre modification proposée exigerait que les gains soient fondés sur ce qu'un travailleur gagnerait s'il exerçait un emploi à la fois approprié et disponible, et non sur la norme actuelle, plus restrictive.
- Le gouvernement propose de majorer le seuil sous lequel une indemnité forfaitaire, et non mensuelle, serait versée au titre du paiement d'une rente de retraite, et de le faire passer de 1 166,41 \$ à 3 000 \$. La *Loi de 1997 sur la sécurité professionnelle et l'assurance contre les accidents du travail* fixait un seuil de

1 145,63 \$, lequel a été partiellement rajusté en fonction de l'inflation et porté au niveau actuel de 1 166,41 \$.

Une évaluation indépendante de la CSPAAT réalisée en 2004 par le cabinet Grant Thornton LLP a recommandé l'élargissement du conseil d'administration afin d'améliorer son efficacité. Pour faire suite à cette recommandation, le gouvernement propose de nommer jusqu'à quatre administrateurs de plus au conseil.

Si l'Assemblée législative approuve les modifications proposées ci-dessus, la date de leur mise en oeuvre, à l'exception de la modification relative à l'élargissement du conseil d'administration, sera le 1^{er} juillet 2007. La modification relative au conseil d'administration entrerait en vigueur à la date de sa proclamation.

Le Bureau des conseillers des travailleurs, un organisme indépendant du gouvernement, aide les travailleurs blessés non syndiqués à faire face aux nombreuses complexités du système d'indemnisation des travailleurs blessés et aux différents mécanismes d'appel. Le gouvernement accroît le financement accordé au Bureau des conseillers des travailleurs de 1,4 million de dollars en 2007-2008 pour améliorer et étoffer ses services. Ce montant serait entièrement recouvrable de la CSPAAT.

Programme des normes d'emploi

Le gouvernement est résolu à protéger les droits en matière d'emploi prévus par la loi des travailleurs les plus vulnérables de l'Ontario en s'attaquant à l'accumulation des demandes d'indemnité qu'ils ont déposées aux termes de la *Loi sur les normes d'emploi*. Le présent budget affecte 3,6 millions de dollars de plus par année pour régler le problème de l'accumulation de plaintes n'ayant pas fait l'objet d'une enquête. On pourra ainsi améliorer le service de première ligne et réduire les délais de résolution des demandes de règlement.

Aide juridique Ontario

Un système juridique vigoureux et accessible constitue l'une des pierres angulaires du système de justice de l'Ontario. Afin de veiller à ce que toute la population ontarienne ait accès au système juridique de la province, le gouvernement affecterait 51 millions de dollars de plus, sur trois ans, à partir de 2007-2008 à Aide juridique Ontario. Cet organisme indépendant administre le programme d'aide juridique de l'Ontario. Il délivre des certificats aux clients qui respectent les exigences d'admissibilité financière, ce qui leur permet ensuite de retenir les services d'un avocat du secteur privé qui les représentera devant un tribunal.

Le nouveau financement permettrait ce qui suit :

- ❑ améliorer l'accès des citoyens vulnérables de la province à des services dans le domaine du droit de la famille. Sans ce soutien, les femmes, y compris celles qui sont victimes de violence conjugale, engagées dans des poursuites complexes portant sur les obligations alimentaires, la garde des enfants et le droit de visite, peuvent être forcées de faire face à l'appareil judiciaire sans avocat. Grâce au financement supplémentaire prévu, un plus grand nombre de personnes pourraient bénéficier d'une aide juridique;
- ❑ majorer le tarif horaire prévu pour l'aide juridique, à savoir le tarif horaire versé aux avocats qui acceptent des dossiers de l'aide juridique, favorisant ainsi l'accroissement du nombre d'avocats disponibles pour prendre en charge des dossiers de l'aide juridique. La dernière augmentation du tarif (5 %) remonte à 2003. Le tarif horaire augmenterait de 5 % pour atteindre environ 94,50 \$ l'heure;

- ❑ veiller à ce qu'Aide juridique Ontario dispose des fonds nécessaires pour aider les personnes à faible revenu, y compris les familles et les enfants, à avoir accès à des services de première ligne en matière de droit de la famille.

Services aux personnes ayant une déficience intellectuelle

Le gouvernement étoffe les services et les soutiens destinés aux personnes ayant une déficience intellectuelle et à leur famille à l'échelle de la province. Le programme des services aux personnes ayant une déficience intellectuelle aide les adultes ayant une telle déficience à vivre, à travailler et à participer à un vaste éventail d'activités dans leur collectivité.

Le gouvernement affectera plus de 200 millions de dollars sur quatre ans aux dépenses de fonctionnement supplémentaires du secteur des services aux personnes ayant une déficience intellectuelle pour renforcer leur capacité. Ces fonds aideront les organismes à maintenir et à étoffer les services communautaires et en établissement, et à augmenter les soutiens offerts aux personnes qui s'occupent de membres de leur famille ayant une déficience intellectuelle à la maison. En outre, le gouvernement annonce dans le présent budget le versement de 7 millions de dollars en nouveaux fonds pour les dépenses de capital aux organismes communautaires offrant des services aux personnes ayant une déficience intellectuelle. Grâce à ces nouveaux fonds, le gouvernement aura investi plus de 500 millions de dollars depuis 2003 dans les services aux personnes ayant une déficience intellectuelle.

Investissements pour améliorer l'infrastructure sociale

Le présent budget prévoit 48 millions de dollars en 2006-2007 pour appuyer les améliorations de l'infrastructure sociale et communautaire et accroître ainsi la capacité du secteur des services sociaux d'offrir des services de qualité. Ces fonds appuieront les centres de soins palliatifs, les centres venant en aide aux nouveaux citoyens du pays, les centres de loisirs communautaires et les organismes offrant des services sociaux, y compris les établissements offrant des services aux personnes ayant une déficience intellectuelle. Voir la section G : *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*.

Amélioration de l'infrastructure sociale

- 10 millions de dollars pour les centres de soins palliatifs
- 5 millions de dollars pour les centres d'affaires civiques en milieu communautaire
- 15 millions de dollars pour les centres de loisirs communautaires
- 18 millions de dollars pour les populations vulnérables, y compris les services aux personnes ayant une déficience intellectuelle

Génération de l'innovation sociale

La prospérité de l'économie et de la société se fonde sur la concrétisation de grandes idées en grands succès tant dans le secteur privé que dans le secteur social de l'économie. Le gouvernement affecte 6 millions de dollars sur quatre ans à la création de la société Génération de l'innovation sociale, située au Centre MaRS (SIG@MaRS). Cette société permettra aux personnes ayant des idées pour améliorer ou offrir des services communautaires d'avoir accès à des mentors et à des programmes qui les aideront à transformer leurs idées en réalisations positives pour la société. Elle fait partie d'une initiative de collaboration plus importante qui réunit le projet MaRS, la fondation de la famille J. W. McConnell et l'université de Waterloo.

SECTION B : UN RÉGIME D'IMPÔTS FONCIERS ÉQUITABLE

APERÇU

Pour les propriétaires de biens résidentiels et commerciaux de l'Ontario, les impôts fonciers doivent être équitables et prévisibles. Les propriétaires de biens résidentiels doivent avoir l'assurance que leurs impôts fonciers n'augmenteront pas excessivement d'une année à l'autre, tandis que les propriétaires de biens commerciaux veulent un régime qui les traite équitablement et n'entrave pas la compétitivité.

Le gouvernement McGuinty s'est engagé à rendre le régime d'impôts fonciers équitable, transparent, prévisible et durable.

Dans le présent budget, on propose un certain nombre de mesures visant à accroître l'équité et la prévisibilité du régime d'impôts fonciers actuel, notamment les suivantes :

- ❑ réduction des taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises;
- ❑ modification du système d'évaluation foncière en vue d'établir un cycle de réévaluation de quatre ans et application progressive obligatoire des augmentations de l'évaluation;
- ❑ amélioration de l'équité et de l'efficacité du système d'appel des décisions d'évaluation.

Outre ces mesures, il est également proposé d'éliminer la cotisation pour les programmes sociaux dans la région du grand Toronto.

INTRODUCTION

Les impôts fonciers contribuent au financement de programmes et services clés dispensés aux résidents et aux entreprises de l'Ontario. Ils représentent la principale source de revenus pour les municipalités et les conseils scolaires.

Ils se composent de deux éléments :

- ❑ une part municipale (fondée sur les taux d'imposition établis par les municipalités);
- ❑ une part provinciale servant au financement de l'éducation (fondée sur les taux d'imposition établis par la province).

Les impôts fonciers représentent plus de 19 milliards de dollars par année en Ontario. La part municipale des impôts perçus est d'environ 13 milliards de dollars tandis que la part scolaire est de quelque 6 milliards de dollars.

Les municipalités sont chargées de l'administration du régime, dont l'établissement des politiques fiscales locales (à l'intérieur d'un cadre provincial), la facturation et la perception.

La Société d'évaluation foncière des municipalités (MPAC) est responsable de l'administration du système d'évaluation foncière (à l'intérieur d'un cadre provincial), y compris l'établissement de la valeur imposable de tous les biens-fonds de la province. Il s'agit d'un organisme sans but lucratif qui offre des services d'évaluation au nom de toutes les municipalités de l'Ontario.

Le gouvernement a pris note des préoccupations concernant différents aspects du régime d'impôt foncier qui ont été soulevés par des propriétaires de biens résidentiels et commerciaux.

Les principales préoccupations soulevées par les propriétaires de biens commerciaux ont trait à l'équité et à la compétitivité. Ces propriétaires s'inquiètent notamment du niveau élevé des impôts et des différences importantes entre les taux de l'impôt scolaire à l'échelle de la province.

Quant aux propriétaires de biens résidentiels, ce sont les questions de stabilité et de prévisibilité qui les préoccupent le plus. Ils veulent notamment être sûrs de ne pas avoir à subir de soudaines hausses d'impôts ingérables d'année en année. Ils se sont dits inquiets également du manque d'équité du processus d'appel des décisions d'évaluation.

RÉDUCTION DE L'IMPÔT SCOLAIRE APPLICABLE AUX ENTREPRISES

Dans le cadre du présent budget, le gouvernement annonce un plan visant à réduire considérablement les écarts importants dans les taux de l'impôt scolaire applicable aux entreprises. En vertu du plan du gouvernement, la province réduira de 540 millions de dollars les taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises au cours des sept prochaines années. Cette mesure fera baisser le taux de l'impôt scolaire applicable aux entreprises dans 321 municipalités partout en Ontario et profitera à plus de 500 000 entreprises de toutes tailles.

Cette initiative est un élément clé de la stratégie globale du gouvernement visant à créer un climat plus propice aux investissements en Ontario et se greffe à la proposition du présent budget d'éliminer l'impôt sur le capital plus tôt que prévu, soit le 1^{er} juillet 2010. Les réductions de l'impôt scolaire applicable aux entreprises amélioreront la position concurrentielle des entreprises de la province, créeront des emplois et consolideront l'économie provinciale.

L'impôt scolaire applicable aux entreprises représente actuellement un montant de 3,5 milliards de dollars affecté au financement de l'enseignement élémentaire et secondaire en Ontario. La province augmente ses transferts directs aux conseils scolaires afin que les réductions des taux de l'impôt scolaire applicable aux entreprises ne touchent pas les augmentations prévues du financement global de l'éducation. Voir la section C du chapitre I, *Accroître les possibilités pour les élèves*, pour de plus amples détails.

Retombées économiques de la réduction des taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises

L'impôt scolaire représente habituellement 50 % environ de l'impôt foncier total perçu sur les biens d'entreprises.

Lorsque la province a commencé à établir les taux d'imposition scolaire en 1998, des centaines de taux d'imposition différents ont été fixés à l'échelle de la province. Ces taux s'appliquaient aux catégories de biens commerciaux et industriels dans chaque municipalité de palier supérieur et de palier inférieur en fonction des niveaux d'imposition scolaire de 1997.

Par conséquent, il existe actuellement un large éventail de taux de l'impôt scolaire applicable aux entreprises, faisant ressortir les inégalités historiques en matière d'évaluation. En fait, les taux les plus élevés de l'Ontario sont quatre fois supérieurs au taux provincial moyen de 1,85 %.

Des représentants du milieu des affaires, notamment de la chambre de commerce de l'Ontario et de la Fédération canadienne de l'entreprise indépendante, ont critiqué les taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises, les qualifiant d'injustes et d'obstacles à la concurrence. Les différences dans les taux faussent les décisions quant au choix d'un bon emplacement pour les entreprises, ce qui défavorise de nombreuses régions de la province et nuit à l'économie provinciale dans son ensemble.

À quelques exceptions près, l'imposition des biens commerciaux en Ontario est une grossière injustice...
Au chapitre de l'impôt foncier applicable aux entreprises, l'impôt scolaire est particulièrement inéquitable.

Fédération canadienne de l'entreprise indépendante
Octobre 2006

La réduction des taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises aura des retombées économiques positives pour la province, car elle permet d'augmenter les emplois, les investissements, la productivité et la production. Les avantages économiques de cette initiative seront généralisés. En fait, les entreprises du Nord de l'Ontario bénéficieront le plus des réductions de l'impôt scolaire applicable aux entreprises, qui seront en moyenne de 32 %.

Détails de la réduction proposée de 540 millions de dollars

Au cours des sept prochaines années, le gouvernement réduira de 540 millions de dollars l'impôt scolaire applicable aux entreprises et ramènera les taux élevés à un taux d'imposition maximal cible de 1,60 %, ce qui est bien inférieur au taux moyen actuel de 1,85 %.

Les taux de l'impôt scolaire applicable aux entreprises qui sont actuellement inférieurs à 1,60 % ne seront pas augmentés en vertu du plan.

À compter de 2008, le gouvernement établira un premier taux plafond annuel de 2,50 % pour les biens commerciaux et de 3,00 % pour les biens industriels. Chaque année, ces taux seront réduits jusqu'à ce qu'ils soient ramenés au taux d'imposition maximal cible de 1,60 % le 1^{er} janvier 2014.

Toutes les entreprises dont les taux sont supérieurs au taux maximal cible de 1,60 % profiteront des réductions des taux chaque année, même celles dont les

**TAUX PLAFONDS ANNUELS D'IMPOSITION SCOLAIRE
APPLICABLE AUX ENTREPRISES**

TABLEAU 2

Année	Taux plafond annuel Biens commerciaux (%)	Taux plafond annuel Biens industriels (%)	Réduction estimative de l'imposition des entreprises (millions \$)
2008	2,50	3,00	15
2009	2,35	2,75	35
2010	2,20	2,50	65
2011	2,05	2,25	105
2012	1,90	2,00	180
2013	1,75	1,75	350
2014	1,60	1,60	540

Nota : Il se peut que les taux d'imposition scolaire applicable aux entreprises doivent être recalculés en 2009 et par la suite pour tenir compte de l'incidence des changements liés à la réévaluation. Il se peut également que les taux plafonds annuels et maximaux cibles doivent être gérés en fonction de ces changements.

taux sont inférieurs au plafond annuel. Chaque année, les taux qui sont inférieurs au plafond annuel seront réduits de 2 % de la tranche dépassant 1,60 %.

En outre, toute nouvelle construction entreprise après le 22 mars 2007 sera immédiatement assujettie au taux maximal de 1,60 %. Cette mesure maximisera les retombées économiques de cette initiative en stimulant de nouveaux investissements. Elle permettra aussi d'établir sur-le-champ des règles plus uniformes pour les entreprises devant prendre des décisions au sujet de l'endroit où construire de nouvelles installations de fabrication ou d'autres complexes commerciaux.

Avantages à l'échelle de la province des réductions de l'impôt scolaire applicable aux entreprises

Le tableau 3 présente les réductions prévues de l'impôt scolaire applicable aux biens commerciaux et industriels dans chaque région de la province et montre que les retombées seront réparties dans l'ensemble de la province. En fait, plus de la moitié de la réduction totale de 540 millions de dollars profitera aux entreprises situées à l'extérieur de la région du grand Toronto (RGT).

Ces projections concernent l'année 2014 lorsque la mise en oeuvre des réductions de l'impôt scolaire applicable aux entreprises sera achevée.

RÉDUCTIONS DE L'IMPÔT SCOLAIRE APPLICABLE AUX ENTREPRISES				TABLEAU 3	
Région	Municipalités (comprenant les municipalités de palier inférieur et de palier supérieur)	Catégorie de biens	Mise en oeuvre complète		
			Réduction prévue en 2014 (\$)	Réduction prévue en 2014 (%)	
NORD :					
	Thunder Bay	Industriels	5 499 000	55	
		Commerciaux	8 491 000	38	
	Sault Ste. Marie	Industriels	2 303 000	46	
		Commerciaux	2 451 000	23	
	Timmins	Industriels	2 104 000	46	
		Commerciaux	738 000	15	
	Grand Sudbury	Industriels	3 930 000	43	
		Commerciaux	4 402 000	19	
	North Bay	Industriels	177 000	14	
		Commerciaux	2 967 000	30	
	Région du Nord		Industriels	6 571 000	42
	80 autres municipalités bénéficiaires		Commerciaux	4 882 000	25
	EST :				
		Cornwall	Industriels	1 035 000	46
Commerciaux			3 329 000	34	
Kingston		Industriels	1 228 000	40	
		Commerciaux	4 610 000	19	
Belleville		Industriels	700 000	33	
		Commerciaux	3 359 000	25	

RÉDUCTIONS DE L'IMPÔT SCOLAIRE APPLICABLE AUX ENTREPRISES
TABLEAU 3

		Mise en oeuvre complète		
Région	Municipalités (comprenant les municipalités de palier inférieur et de palier supérieur)	Catégorie de biens	Réduction prévue en 2014 (\$)	Réduction prévue en 2014 (%)
EST : (suite)				
	Brockville	Industriels	384 000	30
		Commerciaux	1 565 000	29
	Ottawa	Industriels	7 884 000	26
		Commerciaux	25 753 000	12
	Région de l'Est	Industriels	6 427 000	43
	63 autres municipalités bénéficiaires	Commerciaux	4 894 000	13

CENTRE :

Guelph	Industriels	4 995 000	39
	Commerciaux	3 417 000	17
Région de Waterloo	Industriels	16 371 000	39
	Commerciaux	19 586 000	22
Toronto	Industriels	26 428 000	22
	Commerciaux	205 069 000	19
Hamilton	Industriels	1 690 000	10
	Commerciaux	6 978 000	10
Région de Peel	Industriels	12 096 000	10
Région du Centre	Industriels	38 649 000	18
86 autres municipalités bénéficiaires	Commerciaux	8 345 000	17

SUD-OUEST :

Comté d'Oxford	Industriels	5 036 000	45
	Commerciaux	3 002 000	22
Comté de Lambton	Industriels	4 432 000	45
	Commerciaux	2 877 000	16
Windsor	Industriels	9 719 000	45
	Commerciaux	4 740 000	11
London	Industriels	5 657 000	44
	Commerciaux	28 012 000	34
Comté d'Essex	Industriels	5 445 000	36
Région du Sud-Ouest	Industriels	10 891 000	41
41 autres municipalités bénéficiaires	Commerciaux	7 570 000	17

AUTRES MUNICIPALITÉS RURALES :

Comté de Northumberland	Industriels	1 897 000	52
	Commerciaux	1 647 000	19
Comté d'Elgin	Industriels	1 722 000	50
Comté de Lennox et Addington	Industriels	1 254 000	49
	Commerciaux	492 000	17
Comté de Stormont, Dundas et Glengarry	Industriels	765 000	45
	Commerciaux	1 023 000	21

Région	Municipalités (comprenant les municipalités de palier inférieur et de palier supérieur)	Catégorie de biens	Mise en oeuvre complète	
			Réduction prévue en 2014 (\$)	Réduction prévue en 2014 (%)
AUTRES MUNICIPALITÉS RURALES : (suite)				
	Comté de Renfrew	Industriels	967 000	45
		Commerciaux	694 000	11
	Chatham-Kent	Industriels	2 475 000	44
		Commerciaux	2 400 000	18
	Comté de Grey	Industriels	1 158 000	40
		Commerciaux	1 528 000	14
	Norfolk	Industriels	642 000	39
		Commerciaux	975 000	17
	Haldimand	Industriels	1 613 000	38
		Commerciaux	384 000	12
	Comté de Simcoe	Industriels	3 996 000	35
	Municipalités rurales	Industriels	31 087 000	39
	173 autres municipalités bénéficiaires	Commerciaux	13 143 000	16

Nota : Les projections reposent sur les taux de l'impôt scolaire applicable aux entreprises de 2007 et les évaluations selon la valeur actuelle de 2005. Il faudra peut-être rajuster ces taux pour tenir compte de l'incidence des changements liés aux réévaluations. Par conséquent, lorsque l'initiative aura été entièrement mise en oeuvre, les réductions réelles pourraient différer légèrement de ces projections.

Les municipalités rurales sont également représentées dans la section régionale pertinente du tableau. Par exemple, les comtés d'Oxford, de Lambton et d'Essex figurent dans la région du Sud-Ouest et sont inclus dans les sommaires ruraux.

ÉLIMINATION DE LA COTISATION POUR LES PROGRAMMES SOCIAUX DANS LA RÉGION DU GRAND TORONTO

Le gouvernement annonce un plan visant à supprimer progressivement sur sept ans, à partir de 2007, la cotisation pour les programmes sociaux dans la région du grand Toronto (RGT).

Ce programme a été instauré en 1998 par le gouvernement précédent dans le but de partager les coûts de l'aide sociale et du logement social dans la RGT. Il se traduit par un transfert d'environ 200 millions de dollars en aide, fournie principalement à la cité de Toronto. Cependant, ce transfert contribue à faire augmenter l'impôt foncier des municipalités cotisantes, notamment les régions de York, de Peel et de Halton.

Pour 2007, les contributions au programme de cotisation seront ramenées au niveau de 2004. Chaque année par la suite, des réductions de coût s'établissant à un sixième des niveaux de 2004 seront appliquées, jusqu'à ce que le programme soit totalement éliminé en 2013.

Le gouvernement prendra également des dispositions pour assurer un soutien financier continu aux municipalités qui reçoivent actuellement de l'aide par l'entremise de la cotisation. Par exemple, toute hausse des coûts des programmes sociaux dans la cité de Toronto découlant de l'élimination de la cotisation pourra être assumée par l'entremise d'une aide provinciale disponible en vertu du Fonds de partenariat avec les municipalités de l'Ontario.

Par conséquent, à mesure que la cotisation pour les programmes sociaux dans la RGT est supprimée, la province assumera les coûts de l'aide sociale et du logement social actuellement financés en vertu du programme, éliminant un fardeau de 200 millions de dollars de l'assiette de l'impôt foncier des municipalités cotisantes sans que soit abolie l'aide financière aux municipalités bénéficiaires.

IMPÔTS FONCIERS ÉQUITABLES ET PRÉVISIBLES

Les impôts fonciers reposent sur la valeur marchande actuelle des biens-fonds déterminée par une évaluation foncière. C'est ce qu'on appelle l'évaluation selon la valeur actuelle (EVA). L'utilisation des évaluations fondées sur la valeur marchande pour l'imposition foncière est une formule très répandue en Amérique du Nord. Les évaluations fondées sur la valeur actuelle sont claires et transparentes et permettent une répartition équitable de l'impôt foncier entre tous les propriétaires de biens-fonds.

Lorsque l'EVA a été instaurée en Ontario en 1998, on avait prévu d'effectuer annuellement des réévaluations pour faire en sorte que les valeurs soient tenues à jour et que les biens-fonds de valeur égale dans une même collectivité soient assujettis à des impôts de valeur égale. Cependant, les réévaluations annuelles peuvent se faire au détriment de la prévisibilité et de la stabilité pour de nombreux contribuables dans un marché de l'immobilier en effervescence où les valeurs des biens-fonds fluctuent inopinément d'une année à l'autre. Depuis quelques années, les valeurs des biens-fonds changent rapidement, ce qui a donné lieu à des préoccupations concernant les fluctuations de l'impôt foncier pour de nombreux propriétaires. Le gouvernement comprend que le manque de certitude qui entoure la réévaluation soit source d'inquiétude pour les familles ontariennes.

Une variété de mécanismes est mise à la disposition des municipalités pour les aider à rendre les changements aux évaluations plus faciles à gérer pour les propriétaires fonciers. Ainsi :

- ❑ les municipalités peuvent réduire leurs taux d'imposition pour compenser l'incidence moyenne de la réévaluation;
- ❑ le gouvernement a donné aux municipalités la marge de manoeuvre nécessaire pour éviter les changements d'impôts liés aux réévaluations entre les catégories de biens-fonds, ce qui atténue le fardeau de l'impôt foncier pour les contribuables propriétaires de biens résidentiels;
- ❑ les municipalités doivent offrir un allègement en cas de hausse de l'impôt foncier découlant d'une réévaluation aux propriétaires fonciers qui sont des personnes âgées ou des personnes handicapées à faible revenu.

En outre, la province fournit un allègement au titre de l'impôt foncier aux particuliers et aux familles à faible revenu et à revenu modeste en vertu des crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes remboursables. Ces crédits sont offerts annuellement par l'entremise du régime de l'impôt sur le revenu des particuliers. Pour 2007, ce programme devrait fournir un allègement au titre de l'impôt foncier estimé à 740 millions de dollars aux Ontariennes et aux Ontariens qui sont propriétaires ou locataires de leur résidence principale. Cet allègement tient compte de la bonification des crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes de l'Ontario pour les couples de personnes âgées proposée dans le présent budget. En 2007, les personnes âgées admissibles profiteraient d'un allègement de l'impôt foncier estimé à 97 millions de dollars à la suite des améliorations apportées à ces crédits

depuis 2003. Voir la section A du chapitre I, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*, pour de plus amples renseignements.

Le gouvernement propose d'apporter trois modifications importantes au système d'évaluation afin d'accroître l'équité et la prévisibilité des évaluations pour les propriétaires fonciers, tout en continuant de réévaluer les biens-fonds régulièrement pour que les municipalités puissent continuer de compter sur une source de revenus stable pour financer des services publics importants. Ces modifications sont les suivantes :

- ☐ réévaluation tous les quatre ans;
- ☐ application progressive obligatoire des augmentations d'évaluation;
- ☐ accroissement de l'équité et de l'efficacité du système d'appel des décisions d'évaluation.

La mise en oeuvre des mesures proposées sera soumise à des consultations menées auprès des municipalités, de la Société d'évaluation foncière des municipalités (MPAC) et de la Commission de révision de l'évaluation foncière (CRÉF).

Moment des réévaluations – Un cycle de quatre ans

À l'heure actuelle, il est prévu que la prochaine réévaluation se fera pour l'année d'imposition 2009 et reposera sur la valeur des biens-fonds au 1^{er} janvier 2008.

Le gouvernement propose que les réévaluations subséquentes soient faites tous les quatre ans et qu'elles s'accompagnent de la mise en oeuvre d'un programme d'application progressive obligatoire.

Le cycle de réévaluation quadriennal fonctionnerait comme suit :

- ☐ Pour la prochaine réévaluation, qui portera sur l'année d'imposition 2009, la valeur des biens-fonds sera celle établie au 1^{er} janvier 2008. Cette date servirait pour 2009, 2010, 2011 et 2012.
- ☐ Le cycle se poursuivrait ainsi tous les quatre ans.

Conjugué au programme proposé d'application progressive obligatoire, le cycle quadriennal :

- assurerait plus de stabilité et de prévisibilité pour les contribuables et les municipalités;
- contribuerait à assurer l'équité entre les biens-fonds (mises à jour des évaluations assez fréquentes pour que des biens-fonds semblables ayant une valeur semblable soient assujettis à des impôts fonciers semblables);
- faciliterait l'administration précise, efficace et économique du système d'évaluation.

Application progressive obligatoire des augmentations de l'évaluation des biens résidentiels

Pour accroître encore davantage la stabilité et la prévisibilité de l'impôt foncier pour les propriétaires fonciers de l'Ontario, le gouvernement propose un programme d'application progressive obligatoire sur quatre ans des futures augmentations de l'évaluation des biens résidentiels.

Ce programme serait mis en oeuvre à l'échelle de la province en 2009 après la prochaine réévaluation. Il se grefferait au cycle d'évaluation quadriennal proposé.

Bien qu'une évaluation plus élevée ne se traduise pas nécessairement par une hausse de l'impôt foncier, la mesure proposée donnerait aux propriétaires fonciers plus de certitude puisque les augmentations seront appliquées progressivement sur une période de quatre ans. Par exemple, une augmentation de l'évaluation de 20 % serait appliquée progressivement à raison de 5 % par année pendant quatre ans.

Même avec ce système progressif obligatoire, les municipalités pourraient continuer de diminuer leur taux d'imposition foncière pour compenser la hausse moyenne des évaluations de sorte que, en moyenne, les propriétaires fonciers ne voient pas leur facture d'impôt foncier augmenter à la suite d'une réévaluation.

Le programme d'application progressive toucherait les catégories de biens résidentiels et agricoles ainsi que la catégorie des forêts aménagées. Cependant, il ne s'appliquerait pas aux baisses de l'évaluation foncière afin d'éviter que des propriétaires aient à payer des impôts calculés en vertu d'une évaluation plus élevée que la valeur réelle de leur bien-fonds.

Le gouvernement a l'intention de consulter les municipalités et la MPAC pour déterminer si le programme proposé d'application progressive obligatoire pourrait s'appliquer à d'autres catégories de biens, comme les catégories de biens commerciaux et industriels ou les immeubles à logements multiples.

Système d'appel des décisions d'évaluation

Le gouvernement a pris note des préoccupations concernant la structure du système d'appel des évaluations soulevées par des propriétaires fonciers et des représentants municipaux.

À l'heure actuelle, les propriétaires fonciers qui contestent l'exactitude de l'évaluation ou qui ne sont pas d'accord avec le classement de leur bien-fonds que la MPAC a établi pour les besoins de l'impôt foncier peuvent, soit demander à la MPAC de réexaminer leur évaluation par un processus non officiel appelé « demande de réexamen », soit déposer un appel devant la Commission de révision de l'évaluation foncière (CRÉF).

La date limite de présentation des demandes de réexamen à la MPAC est le 31 décembre de l'année d'imposition; pour les appels déposés à la CRÉF, c'est le 31 mars de l'année d'imposition, soit neuf mois plus tôt que la date de présentation des demandes de réexamen. La MPAC n'est pas obligée de répondre aux demandes de réexamen avant la date limite de dépôt des appels à la CRÉF, ce qui fait que de nombreuses personnes déposent à la CRÉF des appels de protection qui sont en suspens jusqu'à ce que la MPAC réponde à leur demande de réexamen. Le processus d'évaluation actuel est souvent une source de confusion, crée des doubles emplois et représente une utilisation inefficace des ressources.

Une autre préoccupation au sujet du processus d'appel a trait à l'échange de renseignements entre la MPAC et les propriétaires fonciers. Il n'existe aucune règle claire ou uniforme qui régit l'échange de renseignements dans le cas des demandes de réexamen ou des appels. À cause de ce manque de clarté, les différents participants au processus d'appel ignorent quels renseignements ils devraient demander ou divulguer aux autres parties. Cette lacune accroît la confusion et la contrariété que de nombreuses personnes ressentent lorsqu'elles contestent leur évaluation.

Pour examiner ces préoccupations, le gouvernement a demandé l'avis de différentes parties concernées, a étudié les processus d'appel dans d'autres territoires et a pris en considération les conseils sur le système d'appel donnés par l'ombudsman de l'Ontario dans un rapport daté du 28 mars 2006.

Le gouvernement propose d'instaurer les mesures suivantes pour améliorer l'équité et l'efficacité du système d'appel des décisions d'évaluation :

- ☐ faire du programme de demande de réexamen, actuellement facultatif, la première étape obligatoire du processus d'appel;
- ☐ changer le délai de dépôt des appels à la CRÉF pour que la date de présentation tombe après le processus de demande de réexamen;
- ☐ établir des exigences normalisées de divulgation des renseignements aux stades de l'appel et du réexamen.

L'établissement d'un processus d'appel en deux étapes assorti de délais de dépôt successifs et de protocoles normalisés de divulgation de l'information contribuerait :

- ☐ à simplifier le processus d'appel puisque une seule filière d'examen serait utilisée à la fois;
- ☐ à faire en sorte que le processus de réexamen soit utilisé efficacement pour l'échange de renseignements;
- ☐ à réduire le nombre d'appels en réglant les questions de fait par l'échange de renseignements au stade du réexamen;
- ☐ à donner aux parties accès à des renseignements uniformes dans des délais uniformes.

Le gouvernement propose d'implanter ces mesures pour qu'elles concordent avec la prochaine réévaluation pour l'année d'imposition 2009.

Il a l'intention de consulter les représentants des municipalités, de la CRÉF et de la MPAC concernant la mise en oeuvre des initiatives décrites précédemment ainsi que d'autres améliorations qui permettraient d'accroître la souplesse et la transparence du régime d'impôt foncier.

SECTION C : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS POUR LES ÉLÈVES

APERÇU

Pour livrer une concurrence efficace sur les marchés mondiaux, les Ontariennes et Ontariens doivent être parmi les populations les mieux instruites, les plus compétentes, les plus productives et les plus innovatrices au monde. Le gouvernement McGuinty est déterminé à accroître les possibilités de succès pour tous les élèves de l'Ontario, depuis le primaire jusqu'aux études supérieures.

Depuis son arrivée au pouvoir, le gouvernement a fait d'importants investissements pour veiller à ce que les enfants dans les classes du primaire, les plus cruciales, apprennent à lire, à écrire et à faire des mathématiques, que les adolescents et adolescentes restent à l'école et aient à leur disposition les ressources leur permettant d'obtenir leur diplôme, et que les étudiantes et étudiants du palier postsecondaire aient un meilleur accès à une éducation de qualité.

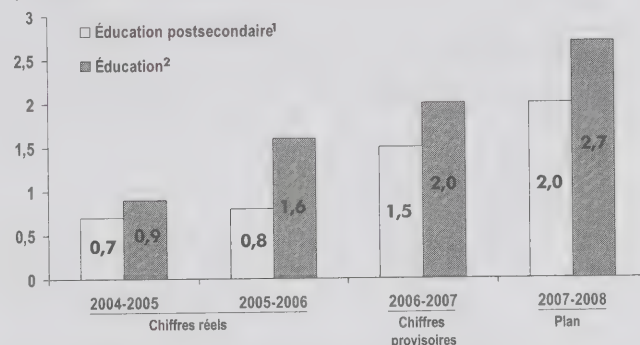
Pour tirer parti des réalisations du gouvernement à ce jour, le présent budget prévoit une augmentation de 781 millions de dollars des Subventions pour les besoins des élèves (SBE) (de la maternelle à la 12^e année) pour l'année scolaire 2007-2008, ce qui porte le total à 18,3 milliards de dollars, soit une hausse de plus de 17 % par rapport au financement de 2003-2004.

Dans le cadre du Plan pour des résultats supérieurs, le gouvernement provincial aura investi en tout 6,2 milliards de dollars dans le secteur de l'éducation postsecondaire en 2009-2010. Dans le présent budget, le gouvernement annonce l'affectation d'une somme additionnelle de 390 millions de dollars à l'éducation postsecondaire en vue d'améliorer l'infrastructure et de faire face à des effectifs croissants.

Lorsque le gouvernement McGuinty est arrivé au pouvoir en 2003, les élèves du primaire étudiaient dans des locaux surpeuplés, seulement 54 % des élèves de 3^e et de 6^e année satisfaisaient aux normes provinciales en lecture et en mathématiques, à peine 68 % des élèves du secondaire obtenaient leur diplôme, les bâtiments scolaires étaient en mauvais état et les collèges, les universités et les programmes d'apprentissage professionnel étaient négligés depuis longtemps.

Investissements cumulatifs depuis 2003-2004 Graphique 5

(en milliards de dollars)

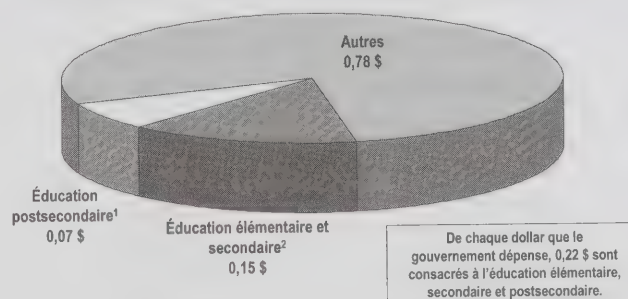


¹ Comprend le ministère de la Formation et des Collèges et Universités, et les collèges.

² Comprend le ministère de l'Éducation et les conseils scolaires, mais non le Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario ni les revenus tirés des impôts fonciers scolaires.

Charges de programmes en 2007-2008

Graphique 6



¹ Comprend le ministère de la Formation et des Collèges et Universités, et les collèges.

² Comprend le ministère de l'Éducation, et les charges nettes des conseils scolaires, mais non les charges nettes du Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario, ni les revenus tirés des impôts fonciers scolaires.

Le plan du gouvernement porte ses fruits :

- ❑ Les résultats des tests se sont améliorés – près des deux tiers des élèves de 3^e et de 6^e année atteignent ou dépassent aujourd'hui les normes provinciales en lecture, en écriture et en mathématiques.
- ❑ L'effectif des classes a diminué – 65 % des classes du primaire en Ontario comptent 20 élèves ou moins et 93 % en comptent 23 ou moins.
- ❑ Le taux d'obtention du diplôme d'études secondaires a augmenté pour atteindre 73 %.
- ❑ Il existe un climat de paix et de stabilité dans les relations de travail dans le domaine de l'éducation.
- ❑ Grâce au programme Lieux propices à l'apprentissage, près de 6 800 projets d'amélioration des bâtiments scolaires ont été réalisés ou sont en voie de l'être.

Le Plan d'action pour des résultats supérieurs, qui a trait à l'éducation postsecondaire, apporte des changements positifs en améliorant la qualité, l'accès et la responsabilité. Cette initiative a déjà donné des résultats :

- ❑ On compte 86 000 étudiantes et étudiants à temps plein de plus au palier postsecondaire.
- ❑ En 2006-2007, 145 000 étudiantes et étudiants ont bénéficié des améliorations apportées au régime d'aide financière.
- ❑ Le nombre de places dans les programmes de 2^e et de 3^e cycle aura augmenté de 12 000 en 2007-2008.
- ❑ Après un gel de deux ans, l'augmentation des droits de scolarité a été plafonnée à une moyenne de 5 %, ou 100 \$ pour 90 % de l'effectif étudiant des collèges et 200 \$ pour 70 % de l'effectif étudiant des universités.

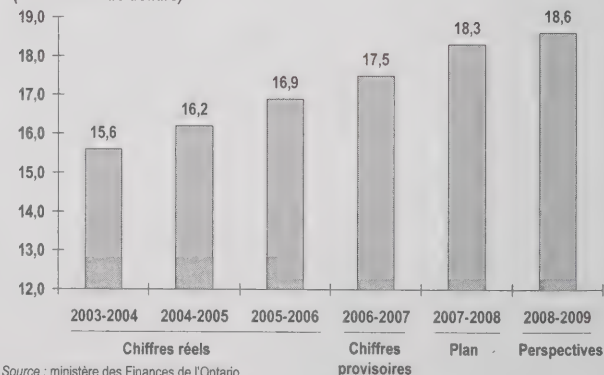
DES INVESTISSEMENTS POUR APPUYER UN MEILLEUR RENDEMENT SCOLAIRE

Le gouvernement comprend qu'une éducation publique de grande qualité est essentielle pour assurer la prospérité de l'Ontario dans l'économie actuelle où la concurrence s'exerce à l'échelle mondiale. Depuis son arrivée au pouvoir en 2003, le gouvernement s'efforce d'édifier un système d'éducation publique fort, stable et dynamique qui donne aux élèves de l'Ontario la possibilité de devenir la main-d'œuvre la plus instruite et la plus compétente qui soit.

**Subventions pour les besoins des élèves
(selon l'année scolaire)**

Graphique 7

(en milliards de dollars)



Alimentés à la fois par des revenus tirés des impôts fonciers scolaires et des paiements de transfert venant directement de la province, les fonds versés annuellement aux conseils scolaires pour l'éducation élémentaire et secondaire sont calculés selon la formule de financement fondé sur les Subventions pour les besoins des élèves (SBE).

Avant 2003, les contraintes exercées sur le financement de l'éducation publique ont forcé les conseils scolaires à faire de pénibles choix entre des priorités concurrentes. Le gouvernement a établi un plan visant la réussite des élèves qui fournit un financement pluriannuel prévisible; les conseils scolaires disposent ainsi de ressources suffisantes pour réduire le nombre d'élèves par classe, embaucher plus d'enseignantes et d'enseignants, faire face à la hausse des coûts de fonctionnement, assurer l'entretien des installations scolaires, fournir les manuels scolaires les plus récents et offrir des services spécialisés à un plus grand nombre d'élèves à risque. Dans son plan, le gouvernement a également établi un partenariat efficace avec les intervenants du monde de l'éducation publique en ramenant la stabilité dans les relations de travail de ce secteur. Le nombre de jours d'école perdus par les élèves en raison de conflits de travail a diminué de 95 % depuis que le gouvernement est au pouvoir.

Au cours de l'année scolaire 2007-2008, le gouvernement continuera de faire des investissements substantiels dans l'éducation qui s'élèveront à 18,3 milliards de dollars, une augmentation de 781 millions de dollars par rapport à l'an dernier, ou de plus de 17 % par rapport à 2003-2004. En 2008-2009, les SBE auront atteint 18,6 milliards de dollars, une hausse de 3,0 milliards de dollars, comparativement au niveau de 2003-2004. Le financement moyen par élève atteindra un montant estimatif de 9 669 \$ en 2008-2009, une progression de 1 749 \$, ou 22 %, par rapport à 2003-2004.

SUBVENTIONS POUR LES BESOINS DES ÉLÈVES

FINANCEMENT PAR ÉLÈVE

TABLER 4

Année scolaire	Financement par élève
2003-2004	7 920 \$
2004-2005	8 249 \$
2005-2006	8 623 \$
2006-2007	8 970 \$
2007-2008	9 432 \$ ¹
2008-2009	9 669 \$ ¹

¹ Fondé sur l'effectif prévu.

Investissements pour un meilleur rendement scolaire

- Les sommes versées aux conseils scolaires au titre des SBE en 2007-2008 augmenteront de 2,7 milliards de dollars par rapport à 2003-2004, pour atteindre 18,3 milliards de dollars.
- Le financement moyen par élève se sera accru de 1 749 \$, ou 22 %, entre 2003-2004 et 2008-2009, passant de 7 920 \$ à 9 669 \$.
- Les conseils scolaires de langue française recevront plus de 1 milliard de dollars en 2007-2008, une hausse de 73,5 millions de dollars, ou 7,2 %, par rapport à 2006-2007.

Ces augmentations prévues des SBE ne seront pas touchées par le plan du gouvernement visant à réduire les taux élevés d'impôt scolaire applicable aux entreprises. Les transferts directs de la province aux conseils scolaires sont augmentés de façon à compenser la baisse de revenus tirés des impôts scolaires.

LES PILIERS D'UN AVENIR MEILLEUR

Pour s'assurer de donner aux 1,25 million d'élèves des cycles primaire et moyen la possibilité de réaliser pleinement leur potentiel, le gouvernement a lancé la Stratégie ontarienne de littératie et de numératie. Lancé en 2005, ce programme est fondé sur divers postulats – le plus important étant que chaque enfant de la province devrait être capable de lire, d'écrire, de faire des mathématiques et avoir atteint un niveau élevé de compréhension

à l'âge de 12 ans. Pour atteindre cet objectif, il est essentiel que tous les enfants arrivent à l'école prêts à apprendre. Voir la section A, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*, pour de plus amples renseignements sur les services de soutien à l'enfance et à la jeunesse.

Amélioration de la littératie et de la numératie

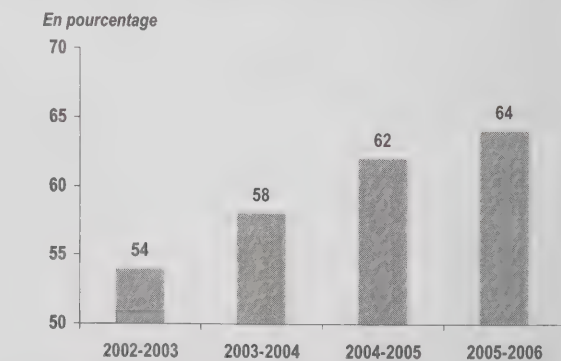
Plus que jamais, la capacité de fonctionner au sein de la société, d'y contribuer et d'y prospérer exige une éducation de qualité, laquelle repose sur des bases solides en littératie et en numératie. Les personnes qui possèdent de bonnes compétences en littératie et en numératie sont plus aptes à obtenir de bons emplois et à avoir une meilleure productivité et des revenus plus élevés, et elles sont moins susceptibles de subir de longues périodes de chômage.

Le gouvernement reconnaît que chaque enfant apprend différemment et que les écoles ont besoin de ressources spécialisées pour aider tous les élèves à réaliser pleinement leur potentiel. Pour veiller à ce que chaque enfant puisse réussir, le gouvernement investit 28 millions de dollars en 2007-2008 pour l'embauche de personnel enseignant spécialisé au palier élémentaire; 1 900 enseignants additionnels auront ainsi été embauchés depuis trois ans. Ces éducateurs travaillent dans des secteurs clés comme la littératie et la numératie, la musique, les arts et l'éducation physique, ce qui donne plus de temps au personnel enseignant du palier élémentaire pour préparer des leçons, corriger des devoirs et communiquer avec les parents.

S'étant engagé à fournir aux écoles de l'Ontario des ressources et des outils éprouvés qui aident les élèves à exceller en lecture, en écriture et en mathématiques, le gouvernement a mis en oeuvre le Partenariat d'interventions ciblées de l'Ontario (PICO). En collaboration avec les conseils scolaires, le PICO cible les écoles élémentaires où au moins les deux tiers des élèves ont obtenu des résultats inférieurs aux normes provinciales aux tests de l'Office de la qualité et de la responsabilité en éducation (OQRE) au cours des trois dernières années. Des équipes de spécialistes des programmes d'études et de leaders pédagogiques se rendent dans ces écoles pour fournir une aide pratique au personnel de l'école et du conseil scolaire afin d'améliorer le rendement des élèves. Le gouvernement a investi environ 25 millions de dollars pour appuyer l'initiative PICO.

Depuis la mise en oeuvre de ces stratégies, qui assurent aux élèves l'aide spécialisée et individualisée dont ils ont besoin, les résultats aux tests de l'OQRE se sont considérablement améliorés pour la troisième année d'affilée. Les résultats des tests provinciaux, lesquels sont affichés sur le site Web de l'OQRE (www.EQAO.com), indiquent que pour l'année scolaire 2005-2006, 64 % des élèves de 3^e et de 6^e année ont atteint ou dépassé les normes provinciales en lecture, en écriture et en mathématiques, comparativement à 54 % en 2002-2003. Les résultats des élèves de l'Ontario montrent bien que les stratégies et les investissements ciblés du gouvernement portent leurs fruits.

Pourcentage d'élèves de 3^e et 6^e année qui satisfont aux normes provinciales (selon l'année scolaire) Graphique 8



Source : Office de la qualité et de la responsabilité en éducation.

Réduction de l'effectif des classes au primaire

Une excellente façon d'optimiser l'interaction avec chaque élève est de réduire l'effectif des classes au primaire (de la maternelle à la 3^e année).

En octobre 2003, le gouvernement a commencé à verser aux conseils scolaires les fonds nécessaires pour ajouter 4 800 membres du personnel enseignant au palier élémentaire avant l'année scolaire 2007-2008, ce qui a permis de réduire l'effectif des classes au primaire dans chacune des 4 000 écoles élémentaires de l'Ontario. Selon les dernières données disponibles, 65 % des classes au cycle primaire en 2006-2007 comptaient 20 élèves ou moins, comparativement à 31 % en 2003-2004. De toutes les classes au primaire, 93 % comptaient 23 élèves ou moins.

L'effectif des classes a été réduit

La réduction de l'effectif des classes au primaire permet d'accorder davantage d'attention individuelle aux élèves les plus jeunes, ce qui améliore leur rendement. À cette fin, le gouvernement a :

- versé des fonds pour embaucher environ 1 200 enseignantes et enseignants de plus dans les écoles élémentaires pour l'année scolaire en cours, ce qui porte à 4 800 le nombre d'enseignantes et d'enseignants additionnels embauchés dans ces écoles depuis octobre 2003;
- versé des fonds qui permettent la mise en oeuvre de projets d'immobilisations de 700 millions de dollars visant à réduire l'effectif des classes au primaire;
- a fait en sorte que 65 % des classes primaires dans la province ont un effectif de 20 élèves ou moins au cours de l'année scolaire 2006-2007, comparativement à 31 % en 2003-2004.

Puisque les classes sont plus petites, les élèves du primaire en Ontario reçoivent davantage d'attention individuelle, condition essentielle pour améliorer les compétences en lecture, en écriture et en mathématiques. Les élèves qui réussissent bien dans les premières années d'études sont plus susceptibles de terminer leurs études secondaires et de s'inscrire au collège, à l'université, dans un programme d'apprentissage ou de formation professionnelle.

STRATÉGIE VISANT LA RÉUSSITE DES ÉLÈVES ET APPRENTISSAGE JUSQU'À L'ÂGE DE 18 ANS

Pour que l'Ontario soit en mesure de relever les défis de l'économie d'aujourd'hui fondée sur le savoir, le gouvernement a fait des investissements et établi des programmes dans les écoles secondaires de l'Ontario pour tenir compte des styles d'apprentissage et des intérêts professionnels propres à chaque élève. En répondant à ces besoins, le gouvernement donne à la main-d'oeuvre de demain les avantages concurrentiels qu'il lui faut pour réussir.

Curriculum adapté et ciblé

En 2004, le gouvernement a annoncé qu'il affectait 1,3 milliard de dollars à une stratégie pluriannuelle pour la réussite des élèves dans le but d'accroître le taux d'obtention du diplôme d'études secondaires, de réduire le nombre d'abandons scolaires et d'augmenter le nombre d'élèves qui poursuivent des études postsecondaires. Cette stratégie offre aux élèves des écoles secondaires de nouvelles façons d'obtenir des crédits en vue de l'obtention du diplôme, ainsi qu'un plus grand nombre de possibilités adaptées aux différents styles d'apprentissage et intérêts professionnels.

Dans le cadre de la Stratégie visant la réussite des élèves, le gouvernement a intégré au curriculum des écoles secondaires de l'Ontario de nombreux programmes novateurs qui permettent aux élèves de mettre l'accent sur les cheminements de carrière correspondant à leurs aptitudes et intérêts. Les élèves peuvent accumuler des crédits lorsqu'ils suivent un programme de formation en apprentissage et des cours du palier postsecondaire, avoir accès à des stages d'éducation coopérative ayant des liens étroits avec les matières étudiées en classe et profiter d'un soutien accru, de services supplémentaires d'orientation et de possibilités d'apprentissage uniques. Cette stratégie globale a permis de financer l'embauche de 1 900 nouveaux enseignants et enseignantes au secondaire depuis trois ans, pour appuyer les initiatives de la stratégie et fournir à toutes les écoles secondaires une enseignante ou un enseignant pour la réussite des élèves afin que ceux qui ont du mal à réussir aient accès au soutien dont ils ont besoin. Les résultats montrent bien que depuis la mise en oeuvre de cette stratégie dans les écoles secondaires de l'Ontario, la réussite des élèves s'améliore de façon constante.

- Le taux de réussite aux tests de littératie de 10^e année a augmenté; il est passé de 72 % en 2002-2003 à 84 % en 2005-2006 pour les élèves de langue anglaise.
- En 2004-2005, 93 000 crédits ont été obtenus dans le cadre de programmes d'éducation coopérative, ce qui représente une augmentation de 22 % par rapport aux 76 200 crédits obtenus en 2003-2004.
- En 2005-2006, 12 000 élèves ont pris part à des projets phares (initiatives locales novatrices inspirées de la Stratégie visant la réussite des élèves) et ont obtenu 21 000 des 27 000 crédits visés, ce qui représente un taux de réussite de plus de 75 %.

Transformer les écoles secondaires de l'Ontario

Au coeur de la Stratégie visant la réussite des élèves, six programmes novateurs donnent aux élèves des écoles secondaires de l'Ontario plus de façons d'accumuler des crédits en vue de l'obtention du diplôme :

- *Équipes responsables de la réussite des élèves* – Tous les élèves du palier secondaire ont maintenant accès à une équipe spécialisée composée de la directrice ou du directeur d'école, d'une enseignante ou d'un enseignant pour la réussite des élèves et d'une enseignante conseillère ou d'un enseignant conseiller en orientation, qui leur accorde l'attention et le soutien supplémentaires dont ils ont besoin.
- *Majeure haute spécialisation* – Ce programme permet aux élèves de regrouper de six à douze cours dans un domaine particulier, comme l'hôtellerie et le tourisme, ou la construction, dans le but de se préparer à des études postsecondaires ou à des métiers spécialisés.
- *Programme élargi d'éducation coopérative* – Les élèves peuvent compter deux crédits d'éducation coopérative obtenus dans le cadre d'un stage en milieu de travail parmi leurs 18 crédits obligatoires.
- *Programme à double reconnaissance de crédit* – Les élèves peuvent acquérir des crédits qui compteront à la fois pour leur diplôme d'études secondaires ou postsecondaires ou pour leur certificat d'apprentissage.
- *Projets phares* – Des programmes locaux novateurs aident les élèves à rester à l'école en leur offrant des conseils, du soutien ainsi que d'autres types de milieux d'apprentissage.
- *Transition de la 8^e à la 9^e année* – Les élèves de 8^e et de 9^e année sont plus susceptibles de décrocher durant la transition difficile de l'élémentaire au secondaire. Cette initiative prévoit un personnel enseignant plus nombreux, un perfectionnement professionnel intensif et un meilleur suivi des progrès des élèves ayant du mal à réussir.

Taux accru d'obtention du diplôme d'études secondaires

En Ontario, le taux d'abandon scolaire commence à baisser grâce au plan ambitieux du gouvernement qui vise à aider les élèves à réaliser pleinement leur potentiel. En 2003-2004, seulement 68 % des élèves obtenaient leur diplôme d'études secondaires, une situation clairement inacceptable. La Stratégie visant la réussite des élèves renverse cette tendance à l'abandon scolaire et elle aide un plus grand nombre d'élèves à se construire un avenir meilleur, comme l'indique l'augmentation du taux d'obtention du diplôme, qui est passé à 73 % en 2005-2006. Le gouvernement a fixé à 85 % le taux cible d'obtention du diplôme pour 2010-2011. Les écoles secondaires de l'Ontario sont en bonne voie d'atteindre cette cible, ce qui représentera une hausse de plus de 90 000 diplômés entre 2006-2007 et 2010-2011.

La Loi de 2006 modifiant la Loi sur l'éducation (apprentissage jusqu'à l'âge de 18 ans), qui porte à 18 ans l'âge de fréquentation scolaire obligatoire, a été adoptée dans le but d'accroître le taux d'obtention du diplôme. Cette mesure législative élargit l'éventail des possibilités d'apprentissage afin de répondre aux besoins et aux intérêts des élèves, et d'encourager ainsi plus de jeunes à poursuivre leur éducation, que ce soit à l'école, dans un programme d'apprentissage ou dans un programme de formation en milieu de travail, jusqu'à ce qu'ils aient 18 ans ou qu'ils obtiennent leur diplôme. Adoptée au cours de l'année scolaire 2006-2007, cette initiative législative propose de nouvelles mesures favorisant les partenariats entre les écoles secondaires, la collectivité et les programmes de palier postsecondaire afin d'aider les élèves à réussir. Ainsi, un plus grand nombre d'élèves obtiendront leur diplôme d'études secondaires et auront en main les outils nécessaires pour réussir sur le marché du travail.

Investissements ciblés en 2007

Le gouvernement prend des mesures destinées aux élèves des écoles élémentaires et secondaires au sujet de questions importantes pour la population ontarienne :

- amélioration des services offerts dans les écoles aux élèves ayant des troubles du spectre autistique;
- investissement de 4,5 millions de dollars pour former près de 25 000 membres du personnel enseignant et de 1,2 million de dollars pour former les directions d'école et leurs adjoints afin de s'attaquer à l'intimidation;
- lancement de la Stratégie d'éducation des Autochtones et investissement de 13 millions de dollars pour améliorer le rendement scolaire des élèves inuits, métis et des Premières nations;
- renforcement du financement des programmes de français, langue seconde, dans le cadre de l'Entente Canada-Ontario sur les langues officielles dans l'enseignement;
- affectation de plus de 4 millions de dollars aux conseils scolaires pour l'acquisition de matériel d'artiste et d'instruments de musique.

DE MEILLEURES ÉCOLES, GAGE D'UN MEILLEUR APPRENTISSAGE

Lieux propices à l'apprentissage

En gardant les écoles de l'Ontario en bon état, le gouvernement favorise la réussite des élèves et aide tous les enfants à réaliser pleinement leur potentiel. En 2004, le gouvernement a lancé l'initiative Lieux propices à l'apprentissage, un programme doté d'une enveloppe de 4 milliards de dollars pour contribuer au financement des

travaux pressants de réparation, de rénovation et de construction d'écoles dans la province. Voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*, pour de plus amples renseignements.

Ce programme a permis d'améliorer considérablement l'état des écoles en répondant aux besoins les plus pressants définis à l'issue d'une évaluation indépendante de chacune des écoles de la province. Cette évaluation a révélé que l'état des installations scolaires de l'Ontario nuisait à l'enseignement qui y était dispensé. Les travaux financés dans le cadre de cette initiative peuvent viser les toits, les systèmes électriques et de plomberie, les ateliers et laboratoires de technologie, les systèmes de chauffage et de climatisation, les bibliothèques et les gymnases.

Les investissements faits dans le programme Lieux propices à l'apprentissage servent à financer des projets essentiels de réparation et de réfection dans les écoles de l'Ontario. Actuellement, près de 6 800 projets subventionnés grâce à ce programme ont été réalisés ou sont en voie de réalisation dans les écoles des quatre coins de la province.

Manuels et ressources d'apprentissage

Le gouvernement de l'Ontario a pris des mesures pour s'assurer que les élèves ont les ressources dont ils ont besoin pour accroître leur rendement et enrichir leur expérience d'apprentissage. En leur offrant des ressources didactiques comme de nouveaux manuels, logiciels, revues et ressources multimédias (comme des CD-ROM et des DVD) et en enrichissant le fonds documentaire des bibliothèques, le gouvernement procure aux élèves les outils nécessaires pour réussir. En plus du financement annuel fourni dans le cadre des SBE, le gouvernement verse plus de 50 millions de dollars aux écoles pour des manuels et des ressources didactiques. En outre, le gouvernement renforce et élargit les ressources d'enseignement en ligne qui offrent aux élèves des possibilités de vidéo-enseignement sur le Web et une aide en ligne comme le tutorat et des conseils sur les cours. Cet investissement s'inscrit dans l'engagement du gouvernement d'améliorer les résultats en littératie et en numératie tout en fournissant les ressources d'apprentissage dont les élèves de l'Ontario ont besoin pour réaliser pleinement leur potentiel.

VERS DES RÉSULTATS SUPÉRIEURS EN ÉDUCATION POSTSECONDAIRE

Le progrès de l'Ontario repose sur les compétences et les connaissances de sa population. L'Ontario n'atteindra le sommet de l'excellence et ne sera en mesure d'attirer les meilleurs emplois que lorsque tous les Ontariens et Ontariennes auront la chance de réaliser pleinement leur potentiel.

Les collèges et les universités de l'Ontario jouent un rôle crucial pour donner aux gens les moyens de réussir et pour les préparer à innover et créer les produits et les emplois qui assureront la prospérité future, prospérité qui permettra de financer les progrès sociaux et de maintenir un niveau de vie élevé.

Dans le budget 2005, le gouvernement de l'Ontario a annoncé son Plan d'action pour des résultats supérieurs, un investissement historique pluriannuel de 6,2 milliards de dollars destiné à l'éducation postsecondaire jusqu'en 2009-2010.

Le Plan d'action pour des résultats supérieurs a trois grands objectifs :

- **accès** – amélioration de l'aide financière aux étudiantes et aux étudiants, augmentation des effectifs étudiants, élargissement des possibilités pour les francophones, ainsi que pour les Autochtones,

les néo-Canadiens, les personnes handicapées et les étudiantes et étudiants « de la première génération », c'est-à-dire des jeunes dont les parents n'ont pas fait d'études postsecondaires;

- **qualité** – adhésion aux normes les plus élevées en ce qui concerne l'enseignement, la recherche et l'expérience des étudiantes et des étudiants, afin de favoriser les compétences et l'innovation qui soutiennent la croissance économique;
- **obligation redditionnelle** – renforcement de l'obligation redditionnelle et du rendement au moyen d'objectifs et de mesures d'évaluation définis à l'avance.

Le programme du gouvernement en matière d'éducation comprend également des mesures sur la formation professionnelle et l'éducation permanente. Pour de plus amples renseignements, voir la section F, *Accroître les possibilités de croissance économique*.

Investissement dans l'éducation postsecondaire

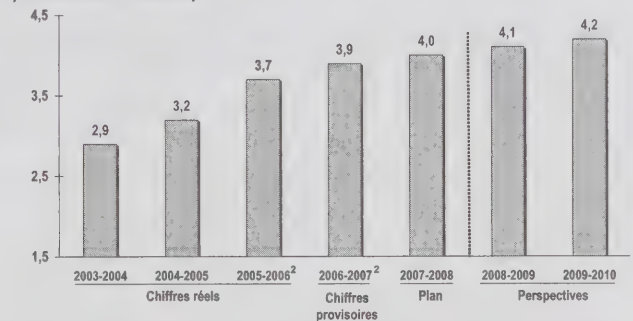
En 2009-2010, l'Ontario aura consacré au total 6,2 milliards de dollars en nouveaux investissements pour l'éducation postsecondaire et la formation dans le cadre du Plan d'action pour des résultats supérieurs.

Les subventions de fonctionnement des collèges et des universités en 2007-2008 atteindront 4,0 milliards de dollars, et augmenteront encore pour atteindre 4,2 milliards de dollars en 2009-2010, ce qui assurera de meilleurs milieux d'apprentissage.

L'éducation supérieure continuera également à croître, grâce à des fonds additionnels s'élevant à 170 millions de dollars en 2007-2008, qui seront portés à 220 millions annuellement d'ici 2009-2010. Grâce à cette mesure, il y aura 14 000 étudiantes et étudiants de plus aux 2^e et 3^e cycles en 2009-2010.

Ensemble des subventions de fonctionnement aux collèges et aux universités¹

(en milliards de dollars)



¹ Total des subventions de fonctionnement aux collèges et des subventions de fonctionnement aux universités.

² Les subventions de fonctionnement de 2005-2006 et de 2006-2007 sont rajustées pour tenir compte du redressement du financement destiné au Renouvellement de l'éducation postsecondaire.

Nota : Ne comprend pas les nouveaux investissements de 390 millions de dollars annoncés dans le présent budget pour l'éducation postsecondaire.

Nouveaux investissements dans l'éducation postsecondaire

Dans le présent budget, le gouvernement annonce une enveloppe additionnelle de 390 millions de dollars pour appuyer l'amélioration de la qualité de l'éducation postsecondaire, dont une partie pourrait être affectée à l'infrastructure et au matériel des universités et des collèges. Ce financement fédéral d'une durée limitée s'ajoute aux investissements continus qu'effectue le gouvernement provincial dans le cadre du Plan d'action pour des résultats supérieurs, lesquels ont été entrepris en attendant que se concrétise un partenariat intégral et efficace avec le gouvernement fédéral.

Ce financement additionnel comprend 210 millions de dollars pour les universités afin d'atténuer les pressions immédiates découlant de la hausse des coûts. Il comprend également 105 millions de dollars pour la réfection des installations des collèges, y compris les frais d'entretien des bâtiments existants, 15 millions de dollars pour les

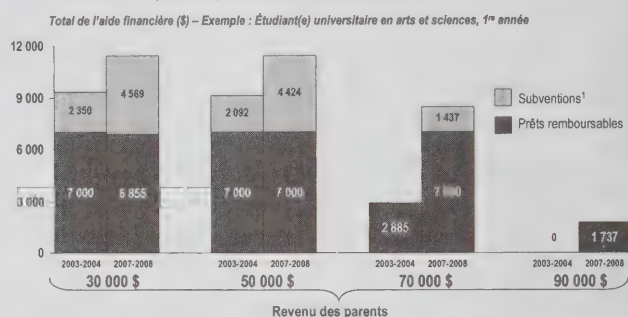
projets d'immobilisations des universités et 35 millions de dollars pour les projets d'immobilisations des collèges. Ce financement additionnel comprend également 25 millions de dollars destinés à l'acquisition ou à la modernisation du matériel dans les centres de formation syndicat-employeur afin de fournir les programmes d'apprentissage et de formation professionnelle nécessaires pour appuyer l'économie. Ces fonds permettront aux centres de suivre le rythme de l'évolution des exigences technologiques, d'encourager la collaboration et d'aller chercher des ressources de formation additionnelles auprès des partenaires de l'industrie.

Solides progrès sur le plan de l'aide financière aux étudiantes et aux étudiants

Le Plan d'action pour des résultats supérieurs a, entre autres, permis d'améliorer l'accès à l'éducation postsecondaire grâce au renforcement de l'aide financière aux étudiantes et aux étudiants. Au cours des trois dernières années, le gouvernement a apporté des changements fondamentaux aux dispositions concernant les subventions et les prêts dont profitent 145 000 étudiantes et étudiants cette année. En 2006-2007, près de 60 000 étudiantes et étudiants ont bénéficié des nouvelles subventions immédiates réinstaurées dans le budget de l'Ontario de 2005. En 2007-2008, le gouvernement versera plus de 580 millions de dollars à la population étudiante dans le cadre du Régime d'aide financière aux étudiantes et étudiants de l'Ontario (RAFEO).

Le gouvernement travaille également avec les collèges et les universités à établir la nouvelle Garantie d'accès aux études qui veille à ce que l'insuffisance du soutien financier n'empêche aucune étudiante ou aucun étudiant de l'Ontario possédant les qualifications requises de poursuivre ses études. Dans le cadre de cette initiative, le nouveau site Web Fenêtre d'accès (<http://accesswindow.osap.gov.on.ca>) offre aux étudiantes et aux étudiants des renseignements sur les coûts approximatifs des programmes d'éducation envisagés et sur les prêts et les subventions du RAFEO auxquels ils pourraient éventuellement avoir droit pour financer leurs études.

Améliorations apportées à l'aide financière aux étudiantes et aux étudiants par le gouvernement McGuinty



¹ Les subventions comprennent les nouvelles subventions immédiates et les prêts non remboursables dépassant 7 000 \$. Les exemples se fondent sur une étudiante ou un étudiant universitaire à charge qui n'habite pas chez ses parents et qui commence la première année d'un programme en arts et sciences. On suppose que les parents ont deux enfants, dont un fait des études postsecondaires, et que les droits de scolarité augmentent d'au plus 4,5 % en 2007-2008.
Source : ministère de la Formation et des Collèges et Universités.

De plus, le gouvernement proposera des modifications à la *Ryerson University Act, 1977*, pour mettre à jour les structures administratives de cette université.

Changements positifs dans l'éducation postsecondaire

Amélioration de l'accès

- L'effectif étudiant à temps plein a augmenté de 86 000 depuis 2002-2003, soit une hausse de 22 %.
- L'aide financière aux étudiantes et aux étudiants doublera d'ici 2009-2010; près de 200 000 étudiants en profitent cette année, une augmentation de 25 % par rapport à 2002-2003.
- Les subventions immédiates sont réinstaurées, au profit de près de 60 000 étudiantes et étudiants; la dette sera limitée à 7 000 \$ par année d'études achevée.
- Après un gel de deux ans, l'augmentation moyenne des droits de scolarité sera limitée à une moyenne de 5 % par année, ou 100 \$ pour 90 % de l'effectif étudiant des collèges et 200 \$ pour 70 % de l'effectif étudiant des universités.
- Une somme de 55 millions de dollars aura été engagée en 2009-2010 en vue de créer de nouvelles possibilités éducatives pour les francophones et les populations traditionnellement sous-représentées, y compris les personnes handicapées, les Autochtones et les étudiantes et étudiants « de la première génération ».
- Une subvention particulière de 20 millions de dollars pour favoriser l'accès a été versée en 2006-2007 aux petits collèges et aux collèges du Nord et des régions rurales, ce qui porte le financement total à ce chapitre à 65 millions de dollars.
- Le nombre d'étudiantes et d'étudiants admis au premier cycle du programme de médecine aura augmenté de 23 % en 2009-2010 par rapport à l'effectif de 2004-2005.

Amélioration de la qualité et de la responsabilité

- Les subventions de fonctionnement auront augmenté de 35 % entre 2004-2005 et 2009-2010, comme le prévoit le Plan d'action pour des résultats supérieurs, pour permettre d'embaucher de nouveaux professeurs, d'intensifier l'interaction étudiants-professeurs et d'améliorer les services aux étudiants, les bibliothèques, les laboratoires et le matériel.
- L'augmentation du nombre de places dans les programmes d'études de 2^e et 3^e cycle s'élèvera à 12 000 en 2007-2008 et à 14 000 en 2009-2010.
- On appuiera la recherche novatrice dans les domaines de pointe comme les biomatériaux et l'innovation minière.
- On assurera un contrôle de la qualité par l'intermédiaire du nouveau Conseil ontarien de la qualité de l'enseignement supérieur.
- Des ententes triennales seront conclues avec les collèges et les universités afin de déterminer les améliorations nécessaires et de mesurer les améliorations apportées pour assurer la qualité de l'éducation.
- Les mesures visant à stimuler l'économie annoncées dans le document *Perspectives économiques et revue financières de l'Ontario de 2006* comprennent 30 millions de dollars visant des projets d'infrastructure dans 15 collèges.

SECTION D : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS D'AMÉLIORER LA SANTÉ

APERÇU

L'une des plus grandes priorités du gouvernement McGuinty est d'accroître les possibilités d'améliorer la santé des Ontariennes et des Ontariens. Depuis que le gouvernement a accédé au pouvoir, son plan en vue d'améliorer les soins de santé a été axé sur quatre stratégies clés : réduire les temps d'attente à l'égard des interventions essentielles; accroître l'accès aux professionnels de la santé; promouvoir le mieux-être et la prévention des maladies; intensifier l'efficacité et la responsabilisation.

Dans la foulée des investissements effectués jusqu'ici, le présent budget propose d'affecter 37,9 milliards de dollars au secteur de la santé en 2007-2008. Il s'agit d'une hausse de 29 %, qui représente 8,5 milliards de dollars, par rapport à l'enveloppe de la santé de 29,4 milliards de dollars en 2003-2004. (Voir le graphique 11.)

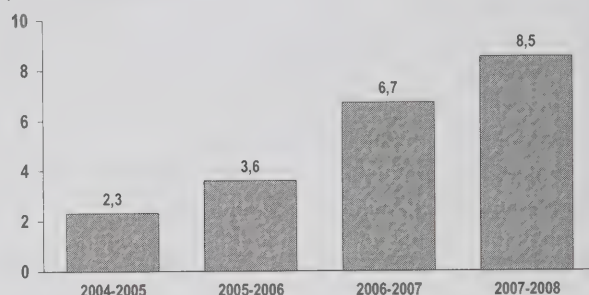
En 2007-2008, le présent budget prévoit le financement supplémentaire suivant :

- 135 millions de dollars afin de réduire davantage les temps d'attente, y compris pour les chirurgies pédiatriques;
- 43 millions de dollars afin de donner la chance à la nouvelle cohorte de diplômés en sciences infirmières de l'Ontario d'obtenir un emploi à temps plein, et un autre montant de 14 millions de dollars afin d'accroître les effectifs infirmiers dans les foyers de soins de longue durée, ce qui portera à plus de 8 000, d'ici la fin de 2007-2008, le nombre total d'infirmières et d'infirmiers embauchés depuis 2003;
- 34 millions de dollars pour améliorer l'accès aux professionnels de la santé;
- 143 millions de dollars pour améliorer l'accès aux soins d'urgence;
- 2,5 millions de dollars au Fonds Collectivités actives afin d'encourager les Ontariennes et Ontariens à pratiquer des sports et d'autres activités physiques, ce qui porte l'investissement total à 7,5 millions de dollars par année;
- 64 millions de dollars destinés aux initiatives de cybersanté;
- 7 millions de dollars pour élargir les programmes de traitement des toxicomanies;

Dépenses prioritaires dans le secteur de la santé :
hausse des dépenses depuis 2003-2004

Graphique 11

(en milliards de dollars)



Source : ministère des Finances.

- un montant d'environ 20 millions de dollars par année, qui augmentera pour atteindre quelque 40 millions de dollars, pour le nouveau Programme de dépistage du cancer colorectal à l'intention de l'ensemble des Ontariennes et des Ontariens de 50 ans et plus.

Ces nouveaux investissements misent sur les résultats obtenus jusqu'ici, notamment :

- la réduction des temps d'attente et l'augmentation du nombre d'actes médicaux – par exemple, les personnes devant subir une chirurgie de la cataracte obtiennent une consultation 128 jours plus tôt qu'en 2005, et la stratégie du gouvernement a permis de réaliser environ 58 000 chirurgies de la cataracte de plus depuis 2003;
- l'amélioration de l'accès aux services de soins primaires – plus de 500 000 personnes qui n'avaient pas de médecin de famille sont dorénavant prises en charge, et on prévoit que 150 équipes Santé familiale seront pleinement opérationnelles d'ici la fin de 2007-2008. On s'attend à ce que ces équipes offrent des services à plus de 2,5 millions de patients;
- la création du tout premier ministère de la Promotion de la santé de l'Ontario qui, entre autres, a mis en oeuvre la stratégie Ontario sans fumée;
- la prévention des maladies grâce à la vaccination gratuite contre trois maladies infantiles de plus et à l'amélioration du Programme ontarien de dépistage du cancer du sein, afin d'offrir plus de 600 000 examens par année d'ici 2010-2011;
- le financement des pompes à insuline et des fournitures connexes pour les enfants atteints du diabète de type I et la création ou l'expansion de 77 Équipes de formation à l'intention des diabétiques en milieu communautaire;
- l'établissement de 14 réseaux locaux d'intégration des services de santé (RLISS) qui travaillent en collaboration avec les fournisseurs de services de santé et les membres de la collectivité afin de donner suite aux priorités locales.

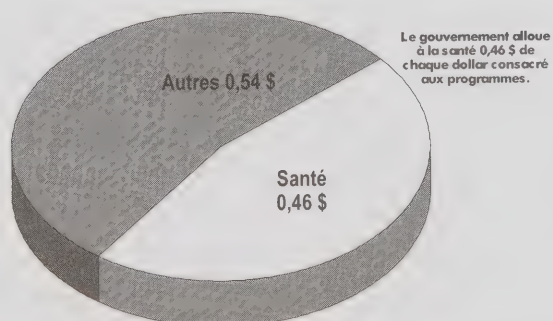
OBJECTIFS D'AMÉLIORATION DE LA SANTÉ

Le gouvernement de l'Ontario a fait des investissements considérables en vue de transformer le système de la santé pour qu'il réponde aux besoins des patients et soit durable. Ces investissements visent quatre principales stratégies pour l'amélioration de la santé :

- réduction des temps d'attente à l'égard des interventions essentielles;
- amélioration de l'accès aux professionnels de la santé;

Charges de programmes pour 2007-2008

Graphique 12



Note : Les charges de programmes dans ce secteur comprennent les hôpitaux ainsi que le ministère de la Santé et des Soins de longue durée et le ministère de la Promotion de la santé.

- promotion du mieux-être et prévention des maladies;
- intensification de l'efficacité et de la responsabilisation.

Le gouvernement a réalisé des progrès appréciables pour ce qui est de donner suite à ses priorités, et il continuera à faire des investissements considérables dans la santé. Les dépenses du secteur de la santé s'élèveront à 37,9 milliards de dollars en 2007-2008. Elles atteindront 39,8 milliards de dollars en 2008-2009 et 41,5 milliards de dollars en 2009-2010. On trouvera ci-dessous des détails sur les progrès réalisés jusqu'à maintenant ainsi que sur les nouveaux investissements proposés en 2007-2008.

Réduction des temps d'attente

La Stratégie de réduction des temps d'attente de l'Ontario améliore l'accès aux soins de santé et réduit les temps d'attente des patients dans cinq catégories de soins de santé : chirurgies en oncologie; interventions en cardiologie; chirurgies de la cataracte; arthroplasties de la hanche ou du genou; examens effectués à l'aide d'appareils d'imagerie par résonance magnétique (IRM) et tomodensitogrammes. Dans le présent budget, le gouvernement annonce son intention d'ajouter la catégorie des chirurgies pédiatriques à la stratégie.

De 2003-2004 à 2006-2007, le gouvernement de l'Ontario a investi près de 1 milliard de dollars dans sa Stratégie de réduction des temps d'attente, principalement pour offrir un plus grand nombre d'interventions, améliorer l'efficacité chirurgicale et mettre sur pied un système de renseignements exhaustifs pour le suivi des temps d'attente. Le gouvernement a également investi dans la création et l'expansion d'installations hospitalières. On trouvera plus de détails dans la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*.

La Stratégie de réduction des temps d'attente est efficace. Les temps d'attente ont diminué pour tous les actes médicaux qu'elle vise. Voici les principales réductions des temps d'attente depuis 2005 :

- chirurgies de la cataracte : réduction de 128 jours, soit 41 %;
- arthroplasties du genou : réduction de 133 jours, soit 30 %;
- chirurgies en oncologie : réduction de 13 jours, soit 16 %.

Dans le présent budget, le gouvernement propose ce qui suit afin de poursuivre la Stratégie de réduction des temps d'attente :

- réaliser chaque année environ 11 900 arthroplasties de la hanche ou du genou, 31 900 chirurgies de la cataracte, 6 300 chirurgies en oncologie, 151 000 examens IRM et 71 800 tomodensitogrammes;
- accroître les services de réadaptation afin d'appuyer les patients ayant subi une arthroplastie de la hanche ou du genou;
- affecter des fonds afin de réduire les temps d'attente pour les chirurgies pédiatriques; plus de 10 000 interventions chirurgicales seraient réalisées sur quatre ans;

Un plus grand nombre d'actes médicaux pour réduire les temps d'attente

Le nombre d'actes médicaux a considérablement augmenté depuis 2003-2004 :

- examens IRM : hausse de 78 %
- arthroplasties de la hanche ou du genou : hausse de 50 %
- chirurgies de la cataracte : hausse de 39 %
- chirurgies en cardiologie : hausse de 27 %
- tomodensitogrammes : hausse de 15 %
- chirurgies en oncologie : hausse de 11 %

- étoffer le Système d'information sur les temps d'attente pour qu'il s'applique finalement à toutes les interventions chirurgicales pratiquées dans les hôpitaux qui reçoivent actuellement des fonds pour la réduction des temps d'attente. La population ontarienne peut accéder aux données sur les temps d'attente dans les cinq domaines prioritaires en consultant le site www.ontariowaittimes.com.

Amélioration de l'accès au personnel infirmier, aux médecins et aux autres professionnels de la santé

Les Ontariennes et Ontariens comptent sur les soins que prodiguent le personnel infirmier, les médecins et les autres professionnels de la santé de toute la province. ProfessionsSantéOntario, la stratégie novatrice des ressources humaines dans le domaine de la santé élaborée par le gouvernement, contribue à équilibrer judicieusement la multidisciplinarité, le nombre et la répartition des effectifs de santé dans la province. Les éléments clés de la stratégie comprennent les moyens suivants :

- embaucher plus de 8 000 infirmières et infirmiers supplémentaires depuis 2003. Dans le présent budget, le gouvernement concrétise son engagement à cet égard grâce, d'une part, à un montant supplémentaire de 43 millions de dollars, pour une affectation totale de 89 millions de dollars, afin de donner à tous les nouveaux diplômés en sciences infirmières de l'Ontario la possibilité d'obtenir un emploi à temps plein et, d'autre part, à un montant supplémentaire de 14 millions de dollars pour embaucher plus d'effectifs infirmiers dans les foyers de soins de longue durée;
- former un plus grand nombre de médecins. Le nombre d'inscriptions en première année dans les écoles de médecine de l'Ontario augmentera de 23 % entre 2004-2005 et 2009-2010. Le nombre de postes pour l'évaluation des diplômés internationaux en médecine sera plus que doublé pour atteindre 200 par année, comparativement à 90 en 2002;
- reconnaître d'autres professions de la santé. Le gouvernement a appuyé une gamme variée de services de santé en réglementant la médecine traditionnelle chinoise et en déposant un projet de loi pour encadrer la naturopathie, l'homéopathie, la kinésiologie et la psychothérapie;
- attirer des professionnels de la santé qualifiés. Le Centre de recrutement ProfessionsSantéOntario vise cet objectif et des listes de postes à pourvoir sont consultables sur le site www.professionssanteontario.ca.

Revitalisation des effectifs en soins infirmiers grâce aux initiatives suivantes :

Embauche d'un plus grand nombre d'infirmières et d'infirmiers

- Augmentation du nombre d'infirmières et d'infirmiers embauchés depuis 2003, pour le porter à plus de 8 000.
- Affectation d'un montant supplémentaire de 43 millions de dollars, pour un total de 89 millions de dollars, afin de donner aux infirmières et aux infirmiers diplômés en 2007 la possibilité d'obtenir un emploi à temps plein en Ontario.

Création d'un meilleur milieu de travail

- Augmentation du pourcentage d'infirmières et d'infirmiers qui travaillent à temps plein, pour le faire passer de 50 % en 2004 à 60 % en 2006.
- Appui au personnel infirmier en fin de carrière afin de permettre aux recrues de bénéficier de ses connaissances, de ses compétences et de son expérience.
- Affectation de 103 millions de dollars à l'achat d'équipement de sécurité tel que des lève-malades, des lits électriques et des avertisseurs de sécurité.

Étoffement de l'éducation et de la formation

- Hausse du nombre de places pour les infirmières praticiennes, qui est passé de 75 en 2004 à 150 depuis 2006.
- Formation en soins intensifs offerte à 450 infirmières par année.
- Affectation de 20 millions de dollars pour l'achat de matériel de simulation clinique.

Amélioration de l'accès aux soins d'urgence

Les services des urgences constituent des points d'accès cruciaux au système de santé. Le gouvernement améliore l'accès aux soins d'urgence en investissant un montant supplémentaire de 143 millions de dollars en 2007-2008 dans le cadre du Plan d'action pour les services des urgences. Ce plan permet ce qui suit :

- augmenter le nombre de médecins intervenant dans les urgences et accroître l'efficacité des services des urgences dans tout l'Ontario;
- intensifier les soins au sein de la collectivité en investissant 35 millions de dollars afin de fournir davantage de services de soins à domicile et de mesures de soutien pour que les personnes dont la santé le leur permet puissent rester à la maison;
- appuyer l'aménagement de 1 750 lits de soins de longue durée et le remplacement de 662 lits de cette catégorie afin de faciliter la mise en congé des patients hospitalisés.

Amélioration de l'accès aux soins primaires

Les soins primaires constituent souvent le premier point de contact entre les patients et le système de santé. Le gouvernement transforme et améliore la prestation des soins primaires grâce aux équipes Santé familiale (ESF). Ces équipes se composent de médecins, d'infirmières praticiennes, d'infirmières, de diététistes, de pharmaciens, de travailleurs sociaux et d'autres professionnels de la santé qui dispensent des soins complets, sept jours sur sept.

- ❑ Il est prévu que d'ici la fin de 2007-2008, 150 ESF seront entièrement opérationnelles dans toute la province, tant en milieu urbain que rural.
- ❑ Les équipes Santé familiale dispenseront des soins à plus de 2,5 millions de personnes dans 112 collectivités.
- ❑ D'ici 2007-2008, le nombre de centres de santé communautaire (CSC) passera de 54 à 76, et le nombre de CSC satellites passera de 10 à 27. Ces nouveaux CSC et CSC satellites offriront des services à 200 000 personnes de plus.

Promotion du mieux-être et prévention des maladies

L'élément central du plan du gouvernement en matière de soins de santé consiste à prévenir les maladies au sein de la population ontarienne. C'est la raison pour laquelle le gouvernement met l'accent sur une vie saine et active, la prévention des maladies et la promotion de la santé. À long terme, ces investissements aideront à contenir les coûts des soins de santé.

Modes de vie sains et actifs

Le gouvernement a créé le ministère de la Promotion de la santé, une première dans l'histoire de l'Ontario, afin d'élaborer des programmes axés sur des modes de vie sains et actifs. Le ministère a mis en oeuvre plusieurs initiatives, notamment :

- ❑ *Loi favorisant un Ontario sans fumée*, qui interdit l'usage du tabac dans tous les lieux de travail et lieux publics fermés. Cette loi renforce également les restrictions sur la vente de cigarettes et élimine graduellement l'étalage des produits du tabac. D'ici le 31 mai 2008, l'étalage de ces produits sera strictement interdit. Depuis 2003, le pourcentage de personnes de 25 ans et plus qui fument a diminué en Ontario, passant de 19 % à 16 %;
- ❑ Plan d'action pour la promotion de la saine alimentation et de la vie active, qui repose sur un ensemble complet de moyens visant à promouvoir des modes de vie sains;
- ❑ Vie active 2010, une stratégie qui vise à multiplier les possibilités d'activité physique afin que 55 % des Ontariennes et des Ontariens soient actifs sur le plan physique d'ici 2010.

Avec le présent budget, le gouvernement continue à donner la priorité à la promotion de la santé par les moyens suivants :

- ❑ affectation d'un montant supplémentaire de 2,5 millions de dollars au Fonds Collectivités actives, pour porter à 7,5 millions de dollars le financement total annuel de ce fonds, qui encourage la population à pratiquer des sports et d'autres activités physiques;
- ❑ maintien de la loterie Quest for Gold, qui fournit quelque 10 millions de dollars aux athlètes amateurs afin de contribuer à leur entraînement de haute performance et à la prestation de services plus suivis d'entraîneurs, ce qui permettra aux athlètes ontariens d'exceller à des compétitions telles que les Jeux olympiques d'été de 2008 et les Jeux olympiques d'hiver de 2010;

- soutien financier s'élevant à 2 millions de dollars au championnat mondial de hockey junior de 2009, qui se tiendra à Ottawa;
- investissement de 41 millions de dollars dans l'infrastructure communautaire et les installations polyvalentes pour promouvoir l'activité physique, le sport et le mieux-être dans diverses collectivités de l'Ontario, y compris ce qui suit :
 - 3 millions de dollars pour le complexe sportif polyvalent de Port Colborne;
 - 3 millions de dollars pour le centre communautaire Hunt Club-Riverside à Ottawa;
 - 1,3 million de dollars pour la patinoire de Cobourg;
 - 1,3 million de dollars pour les installations polyvalentes de Moosonee.

Investir dans la santé publique

Un système de santé publique bien conçu joue un rôle important dans la prévention des maladies et la promotion de la santé. Les initiatives suivantes illustrent l'engagement du gouvernement à l'égard du système de santé publique :

- accroissement de la part provinciale du financement des services de santé publique, qui est passée de 50 % en 2004 à 75 % le 1^{er} janvier 2007;
- ajout de trois nouveaux vaccins gratuits au programme d'immunisation recommandée pour les enfants, ce qui permet aux familles d'économiser environ 600 \$ par enfant;
- élargissement du Programme de dépistage des maladies chez les nouveau-nés de l'Ontario, qui comporte 28 tests de dépistage de maladies génétiques;
- intensification du soutien au Programme ontarien de dépistage du cancer du sein, en vue de réaliser plus de 600 000 examens par année d'ici 2010-2011.

Dans le présent budget, le gouvernement prévoit les initiatives suivantes :

- affectation d'environ 20 millions de dollars par année, montant qui augmentera pour atteindre approximativement 40 millions de dollars, au Programme de dépistage du cancer colorectal à l'intention des personnes de 50 ans et plus, premier programme du genre au Canada;
- financement accordé à l'Agence ontarienne de protection et de promotion de la santé, un centre d'excellence indépendant qui fournirait du soutien durant toute urgence future en matière de santé publique;
- affectation de 1,5 million de dollars en 2008-2009, montant qui augmentera pour atteindre 2,5 millions de dollars d'ici 2010-2011, afin d'accroître la capacité régionale des collectivités de prendre des mesures à l'égard du VIH/sida. Les fonds seront accordés à des organismes communautaires offrant des services liés au sida ou des services cliniques aux personnes vivant avec le VIH. Ce financement permettra d'élargir les programmes et les services destinés aux groupes à risques élevés;

- ❑ subvention de 3 millions de dollars à la Fondation des maladies du cœur de l'Ontario, un organisme qui préconise l'utilisation de défibrillateurs automatisés dans les centres communautaires et les arénas afin de sauver des vies;
- ❑ investissement d'un montant approximatif de 7 millions de dollars afin d'élargir les programmes de traitement des toxicomanies. Le gouvernement investit également 1 million de dollars dans un projet pilote d'un an à Stratford pour cibler les producteurs et les trafiquants de méthamphétamine et démanteler leurs laboratoires.

Amélioration de l'efficacité et de l'intégration du système pour répondre aux besoins des clients

Le gouvernement de l'Ontario met en oeuvre des stratégies novatrices afin de fournir des services de santé et d'améliorer les soins aux patients, maintenant et pour l'avenir. L'innovation sous-entend une utilisation optimale de la technologie de l'information et des meilleures pratiques en matière de responsabilité et de gouvernance.

Renouvellement de la Stratégie de cybersanté de l'Ontario

La cybersanté comporte l'application de la technologie de l'information moderne afin de mieux relier toutes les composantes de l'ensemble du système de santé et d'améliorer la responsabilité. La communication de renseignements pertinents au bon moment et au bon endroit améliore les résultats, accroît la sécurité des patients et utilise à meilleur escient les ressources existantes du système de santé.

La télémédecine illustre la manière dont la technologie vient en aide aux patients. Elle donne la capacité de mettre un patient d'une localité rurale ou éloignée en rapport avec un spécialiste de la santé dans une autre ville située à des centaines de kilomètres. À l'heure actuelle, ce service est offert à plus de 23 000 patients, dans 359 endroits.

Dans le présent budget, le gouvernement prévoit un montant supplémentaire de 64 millions de dollars en 2007-2008, afin de promouvoir sa stratégie complète de cybersanté, y compris les initiatives suivantes :

- ❑ continuer à faire progresser le projet de dossier médical électronique sécurisé pour tous les Ontariens et Ontariennes, qui permettra aux fournisseurs de soins de disposer des renseignements voulus pour prendre soin des patients de façon sécuritaire, quel que soit l'endroit où ils les soignent;
- ❑ élargir la portée des systèmes qui fournissent des renseignements sur la médication, les résultats des analyses de laboratoire et des images diagnostiques, tout en protégeant la sécurité et la confidentialité des renseignements sur les patients.

Soins de santé axés sur les patients

L'amélioration des modes de planification, d'intégration et de prestation des services de santé rehaussera la qualité des soins aux patients et permettra une gestion plus efficace et durable à long terme du coût des services.

En 2005, le gouvernement a créé 14 réseaux locaux d'intégration des services de santé (RLISS) et leur a donné la mission de collaborer avec les fournisseurs de services de santé et les membres de la collectivité afin d'offrir un système de soins de santé intégrés et axés sur les patients et les besoins locaux. Les RLISS facilitent l'accès des patients aux services de santé dont ils ont besoin, car ces services seront coordonnés localement, dans leur

collectivité, avec tous les avantages résultant de la sensibilisation locale. Une intégration et une coordination améliorées des services sur une base communautaire se traduisent par une meilleure allocation des ressources.

Le gouvernement continuera à collaborer avec les RLISS à mesure qu'ils poursuivront leurs activités de planification et assumeront leur rôle en matière de financement et d'intégration des services de santé locaux. Le gouvernement collaborera avec les RLISS afin de donner suite aux priorités locales que ceux-ci ont énumérées dans leur plan stratégique

pour la santé locale grâce à leurs efforts de mobilisation communautaire. Il travaillera également avec les RLISS à la préparation de leurs plans financiers et il surveillera et révisera ces plans dans le cadre du processus budgétaire annuel du gouvernement. En outre, des ententes sur la responsabilisation conclues, d'une part, entre les fournisseurs de services de santé et les RLISS et, d'autre part, entre ces derniers et le gouvernement, assureront une utilisation responsable des ressources dans le domaine des soins de santé.

RLISS ET FOURNISSEURS DE SERVICES DE SANTÉ CONNEXES **TABEAU 5**

Secteur	Part du financement total au moyen de paiements de transfert aux RLISS en 2007-2008
Hôpitaux	71 %
Foyers de soins de longue durée	13 %
Centres d'accès aux soins communautaires	9 %
Services communautaires de santé mentale	3 %
Autres	4 %

Source : ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario.

Créer un secteur hospitalier durable

Cette année, le gouvernement a collaboré avec les hôpitaux afin de placer le secteur hospitalier sur des assises financières solides avant le transfert du pouvoir de financement aux RLISS. À cette fin, le gouvernement a fourni un montant supplémentaire de 115 millions de dollars pour aider les hôpitaux à réaliser de meilleurs gains d'efficacité et à faire face aux pressions opérationnelles. De plus, le plan ReNouveau Ontario comprend des affectations en vue de l'instauration de nouveaux programmes de traitement du cancer à Barrie, à Newmarket, à St. Catharines et à Sault Ste. Marie, et de la rénovation et de l'agrandissement des centres à Ottawa et à Kingston.

La création d'un secteur hospitalier durable va au delà du financement. Le gouvernement a présenté et mis en oeuvre des ententes sur la responsabilisation des hôpitaux qui définissent des attentes claires quant au rendement et établissent le financement pour deux exercices. L'entente sur la responsabilisation de chaque hôpital fournit :

- ☐ des objectifs de rendement négociés pour le volume des services;
- ☐ des objectifs de financement de fonctionnement pluriannuel qui facilitent une planification meilleure et à plus long terme.

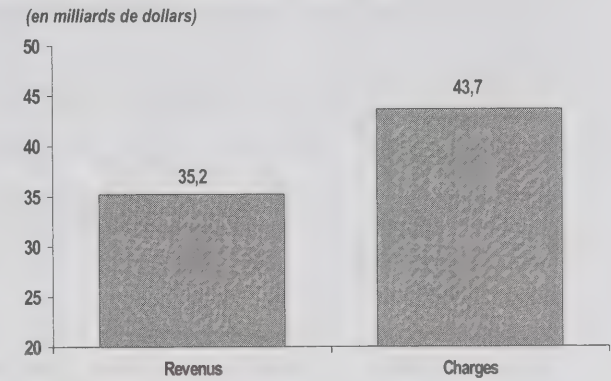
Veiller à l'optimisation des ressources

Le gouvernement a aussi mis en application la stratégie provinciale relative aux médicaments, y compris la proclamation de la *Loi de 2006 sur un régime de médicaments transparent pour les patients*, afin de réformer le système provincial de médicaments et d'optimiser les ressources pour les contribuables ontariens. Cette loi améliore l'accès aux médicaments pour les patients au moyen de nouveaux processus d'examen des nouveaux médicaments. Par ailleurs, elle reconnaît l'importance de l'intervention des pharmaciens, qui donnent des conseils détaillés aux patients.

DÉTAILS DES INVESTISSEMENTS DANS LE SECTEUR DE LA SANTÉ

Depuis son accession au pouvoir, le gouvernement a fait des investissements stratégiques et il a obtenu des résultats tangibles. L'établissement de la Contribution-santé de l'Ontario (CSO) a contribué à donner au gouvernement la capacité de maintenir les services de santé. Tout l'argent provenant de la CSO est affecté à l'amélioration du système de santé de l'Ontario. En 2006-2007, les revenus générés par la CSO s'élèvent à 2,6 milliards de dollars, ce qui représente 7,2 % du total des dépenses du ministère de la Santé et des Soins de longue durée et du ministère de la Promotion de la santé.

Changement cumulatif dans les revenus et les charges liés à la santé entre 2003-2004 et 2009-2010 Graphique 13



Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Selon les prévisions, les revenus liés à la santé, qui comprennent les paiements de transfert du gouvernement fédéral, l'impôt-santé des employeurs, la CSO et certains produits nets de la Société des loteries et des jeux de l'Ontario, augmenteront de 667 millions de dollars pour passer à 17,4 milliards de dollars en 2007-2008. Il faut préciser que l'ensemble des revenus liés à la santé ne couvre qu'en partie le total des dépenses consacrées à ce secteur. En 2007-2008, les revenus liés à la santé devraient représenter 46 % des 37,9 milliards de dollars dont ont besoin le ministère de la Santé et des Soins de longue durée et le ministère de la Promotion de la santé.

ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS D'AMÉLIORER LA SANTÉ¹
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

TABEAU 6

CHANGEMENT DE 2003-2004 À
2007-2008

Hôpitaux — hausse des paiements au titre des activités hospitalières directes, y compris le financement d'interventions chirurgicales et d'exams diagnostiques supplémentaires liés à la Stratégie de réduction des temps d'attente de l'Ontario.	2,7
Services en vertu de l'Assurance-santé de l'Ontario — pour financer les services dispensés par les médecins et d'autres praticiens de la santé, y compris la mise en oeuvre de 150 nouvelles équipes Santé familiale.	2,5
Programmes de médicaments de l'Ontario — principalement en raison d'une utilisation accrue.	0,8
Soins de longue durée — pour améliorer la qualité des soins offerts à plus de 75 000 pensionnaires d'établissements de soins de longue durée et accroître la capacité de ces établissements.	0,8
Services communautaires — pour offrir des soins à domicile, des services de soutien communautaire et des logements avec services de soutien.	0,6
Santé publique, y compris la promotion de la santé — pour accroître le financement des programmes de santé publique, notamment ceux qui sont offerts par les bureaux de santé publique, pour les programmes de vaccination et les activités de promotion de la santé et de prévention des maladies.	0,5
Autres — y compris Action Cancer Ontario et les programmes de santé mentale, de services de santé d'urgence et autres ² .	0,6
Augmentation totale du financement	8,5

¹ Les chiffres tiennent compte des paiements de transfert majeurs au titre du fonctionnement du ministère de la Santé et des Soins de longue durée et du ministère de la Promotion de la santé de l'Ontario.

² Comprend les écarts en ce qui concerne les charges d'immobilisations ainsi que l'incidence de l'intégration des hôpitaux et d'autres entités.

Sources : ministère de la Santé et des Soins de longue durée et ministère des Finances de l'Ontario.

SECTION E : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS POUR UN ONTARIO PLUS VERT

APERÇU

Le bien-être futur de l'Ontario et sa prospérité à long terme dépendent à la fois d'une économie vigoureuse et d'un environnement sain et viable. Le gouvernement McGuinty est déterminé à accroître les possibilités pour un Ontario plus vert.

Ce printemps, le gouvernement présentera un plan pour établir une économie plus écologique en Ontario, notamment en s'attaquant aux problèmes de la qualité de l'air et du changement climatique de manière à renforcer également l'économie ontarienne.

Afin de continuer les efforts soutenus du gouvernement visant à améliorer l'environnement et l'économie, le présent budget propose d'affecter près de 125 millions de dollars à des initiatives immédiates pour continuer à établir les assises de son action environnementale.

Pour encourager les particuliers à appuyer l'efficacité énergétique, le gouvernement entend investir 24 millions de dollars pour fournir aux propriétaires d'un logement des remises pouvant aller jusqu'à 150 \$ pour l'évaluation énergétique de leur domicile. Le gouvernement affectera également 1,5 million de dollars au projet Porchlight, qui distribue des ampoules éconergétiques dans les résidences de l'Ontario.

Les arbres contribuent à l'assainissement de l'air en absorbant le dioxyde de carbone. Dans le présent budget, le gouvernement entend verser 2 millions de dollars à la Fondation Arbres Ontario, un organisme de reboisement qui oeuvre partout en Ontario.

L'innovation est la clé d'une économie plus verte. Le gouvernement entend verser 6 millions de dollars à l'Ontario BioAuto Council, une initiative multisectorielle visant à faire de l'Ontario un leader mondial dans la fabrication de pièces automobiles et d'autres matériaux à partir de matières premières d'origine agricole et forestière. Le gouvernement investit également 15 millions de dollars dans les Centres d'excellence de l'Ontario. Les investissements dans les matériaux légers d'origine biologique et le développement de carburants de rechange peuvent ouvrir la voie aux technologies de la voiture non polluante de demain.

Le gouvernement de l'Ontario affecte 21 millions de dollars à l'Université Queen's qui, en collaboration avec le secteur privé, établira un centre de convergence pour les produits et matériaux biologiques. Il versera 6 millions de dollars à l'Université Lakehead afin qu'elle renforce sa capacité de contribuer au développement concurrentiel et viable de la forêt boréale de l'Ontario. Il versera également 3 millions de dollars à l'Institut universitaire de technologie de l'Ontario pour renforcer ses capacités en matière de recherche sur la technologie de l'hydrogène.

Les collectivités écologiques rehaussent la qualité de vie de la population ontarienne. Conformément aux priorités de Transports-Action Ontario annoncées dans le budget de 2006, les travaux de construction commenceront sur la ligne de métro Toronto-York et les voies rapides AcceleRide, à Brampton, et Transitway, à Mississauga, afin de réduire la circulation et, par conséquent, les émissions de gaz à effet de serre. Les revenus provinciaux tirés de la taxe sur l'essence se chiffreront à 313 millions de dollars en 2007 et atteindront un total de 1,6 milliard de dollars en 2010. Le présent budget prévoit également doubler les crédits affectés à l'Initiative d'investissement dans

l'infrastructure rurale, qui passeront à 140 millions de dollars. Cette initiative appuie l'infrastructure des réseaux municipaux d'aqueducs et de traitement des eaux usées.

Le gouvernement reconnaît que plusieurs collectivités de l'Ontario ont un grand nombre de friches contaminées pouvant entraver l'aménagement de certains lieux stratégiques qui pourraient redevenir productives. Le gouvernement affecte 11 millions de dollars pour le réaménagement des friches contaminées aux villes de Hamilton, Cornwall, Brantford et St. Catharines, ainsi qu'à l'Université d'Ottawa.

Dans le présent budget, le gouvernement entend également augmenter ses investissements dans les précieuses richesses naturelles de l'Ontario, notamment l'affectation de 28 millions de dollars en quatre ans pour appuyer le Programme ontarien d'intendance de l'eau potable, qui vise à protéger les sources d'eau de la contamination.

Depuis son arrivée au pouvoir en 2003, le gouvernement McGuinty a pris un certain nombre de mesures importantes pour améliorer la qualité de l'air, protéger l'eau et le sol, gérer les déchets et encourager une culture de conservation. Au cours des trois dernières années, la production d'électricité des centrales au charbon a baissé de 30 %, ce qui a entraîné une réduction considérable des émissions de gaz à effet de serre. Lorsque les centrales électriques au charbon seront toutes fermées conformément au plan du gouvernement, la réduction des émissions de gaz à effet de serre pourra atteindre 30 millions de tonnes, la plus importante mesure de réduction d'émissions au Canada.

Des progrès considérables ont été accomplis, mais il reste beaucoup à faire. Le gouvernement entend dévoiler dès le printemps un plan d'envergure pour protéger l'environnement et établir une économie plus écologique.

FIDUCIE POUR LA QUALITÉ DE L'AIR ET LA LUTTE CONTRE LE CHANGEMENT CLIMATIQUE

Le gouvernement fédéral a annoncé l'établissement d'une fiducie pour la qualité de l'air et la lutte contre le changement climatique. Cette fiducie, d'une valeur de 1,5 milliard de dollars, reconnaît le principe du traitement équitable à l'échelle du Canada et affecte à l'Ontario la somme de 586 millions de dollars.

La fiducie fédérale est un investissement important qui aidera la province à réaliser ses initiatives en matière de changement climatique. Les fonds devraient servir à financer des projets et des programmes ontariens, nouveaux et existants, qui appuient l'assainissement de l'air.

Jusqu'à présent, le gouvernement de l'Ontario a proposé d'importantes initiatives de lutte contre le changement climatique, notamment l'affectation de plus de 84 millions de dollars sur les trois prochaines années pour élaborer et mettre en oeuvre des politiques visant à surveiller et à analyser le smog et les substances toxiques dans l'air; près de 380 millions de dollars au cours des trois prochaines années pour élargir le Réseau GO dans les principaux couloirs de circulation; 3,9 millions de dollars pour établir un centre de recherche bioénergétique associé à la centrale d'Atikokan. En plus des mesures annoncées dans le présent budget qui sont dotées de près de 125 millions de dollars, le gouvernement disposera de plus de 200 millions de dollars au cours des trois prochaines années pour financer d'autres initiatives de lutte contre le changement climatique.

INCITATIFS EN FAVEUR D'UNE INTERVENTION IMMÉDIATE

En plus des mesures qu'il a instaurées depuis 2003, le gouvernement annonce dans le présent budget plusieurs nouvelles initiatives pour améliorer la qualité de l'air et s'attaquer au problème du changement climatique. Ces initiatives prévoient une intervention immédiate en attendant que soit annoncé au cours du printemps un plan d'envergure pour établir une économie plus écologique en Ontario et pour s'attaquer aux problèmes de la qualité de l'air et du changement climatique.

Le gouvernement entend verser 2 millions de dollars à la Fondation Arbres Ontario pour appuyer ses efforts de reboisement accéléré. Les arbres contribuent à l'assainissement de l'air en absorbant le dioxyde de carbone.

Remplacer une ampoule électrique est le geste le plus simple que les gens peuvent poser pour conserver de l'énergie. En raison des brillants résultats obtenus à Guelph, à Thunder Bay, à Ottawa et au Yukon, le gouvernement affectera 1,5 million de dollars au projet Porchlight pour permettre à des bénévoles de distribuer une ampoule éconergique à plus de 500 000 résidences ontariennes de leur collectivité au cours de l'été. À elle seule, cette initiative entraînera des économies énergétiques permettant d'alimenter en électricité plus de 5 200 foyers par année.

Pour encourager les propriétaires à procéder à une vérification énergétique, le gouvernement annonce qu'il affectera 24 millions de dollars sur quatre ans pour aider à réduire d'un maximum de 150 \$ le coût d'une vérification énergétique domiciliaire. Cette nouvelle initiative s'ajoute au récent programme fédéral écoÉNERGIE Rénovation qui offre un soutien financier et de l'information pour promouvoir l'efficacité énergétique des domiciles, des petits immeubles et des industries.

En février 2007, le gouvernement a lancé l'initiative « L'affaire est dans le sac », un nouveau programme de consignation favorisant le recyclage des contenants de bière, de vin et de spiritueux qui invite la population ontarienne à retourner les

Initiatives fiscales

Le gouvernement de l'Ontario a adopté un certain nombre d'initiatives fiscales pour appuyer la conservation énergétique dans la province.

- Pour favoriser l'utilisation de véhicules hybrides à faible consommation de carburant en Ontario et pour appuyer les efforts déployés par l'industrie de l'automobile pour améliorer cette technologie, le gouvernement offre une remise de la taxe de vente au détail (TVD) pour les véhicules hybrides admissibles, jusqu'à concurrence de 2 000 \$.
- La remise accordée pour l'achat de véhicules hybrides fait partie du Programme de remboursement pour les véhicules fonctionnant avec carburants de substitution. La TVD payée pour les véhicules utilisant des carburants de substitution est remboursée jusqu'à concurrence de 750 \$ pour les véhicules fonctionnant au propane et jusqu'à 1 000 \$ pour les véhicules alimentés par tout autre carburant de substitution.
- Une remise de la TVD est également offerte à titre temporaire pour les systèmes d'énergie solaire, éolienne et géothermique, et les microsystèmes hydro-électriques installés dans des locaux d'habitation. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue* pour de plus amples renseignements.

Le régime fiscal ontarien fournit également un appui pour la conservation de terres écosensibles attestées en vertu du Programme des dons écologiques. Tout gain découlant du don admissible d'un tel bien fait après le 1^{er} mai 2006 est exonéré de l'impôt sur le revenu des sociétés et des particuliers et de l'impôt minimum sur le revenu des sociétés.

contenants vides pour obtenir le remboursement de la consigne, ce qui réduit la quantité de déchets destinés à la décharge. Ce programme contribuera à éviter que soient jetées à la décharge entre 25 000 et 30 000 tonnes additionnelles de verre, ce qui équivaut à environ 80 millions de bouteilles. Le nouveau programme de retour de contenants libérera aussi de l'espace dans les boîtes bleues, ce qui permettra aux municipalités d'élargir leurs programmes de recyclage.

INNOVATION POUR LA CRÉATION D'EMPLOIS ET UNE ÉCONOMIE ÉCOLOGIQUE

C'est un fait reconnu que pour lutter contre le changement climatique il faut investir dans la création de nouvelles technologies environnementales.

Dans le présent budget, le gouvernement accorde 6 millions de dollars à l'Ontario BioAuto Council, une initiative multisectorielle visant à faire de l'Ontario un leader mondial dans la fabrication de pièces automobiles et d'autres matériaux à partir de matières premières d'origine agricole et forestière. Cette mesure fait suite à la décision annoncée par le premier ministre le 8 mars 2007 d'investir 5,9 millions de dollars pour l'Initiative de recherche sur l'utilisation de matières renouvelables par l'industrie automobile, un projet de recherche visant à explorer l'utilisation des récoltes ontariennes dans l'industrie automobile.

Le gouvernement investit aussi 15 millions de dollars dans les Centres d'excellence de l'Ontario, ce qui favorise la liaison entre le monde scientifique et les entreprises en vue de mettre en marché les innovations énergétiques. L'Ontario est bien placé pour tirer parti des nouveaux marchés pour les technologies énergétiques à faible dépendance sur le carbone, notamment les carburants de remplacement comme l'hydrogène. Les investissements dans les matériaux légers d'origine biologique et le développement de carburants de rechange peuvent ouvrir la voie aux technologies de la voiture non polluante de demain.

Le gouvernement de l'Ontario affecte 21 millions de dollars à l'Université Queen's qui, en collaboration avec le secteur privé, établira un centre de convergence pour les produits et matériaux biologiques qui aidera à faire de l'Ontario un chef de file mondial dans le domaine de la fabrication à forte valeur ajoutée et viable sur le plan environnemental.

Le gouvernement fournit 6 millions de dollars à l'Université Lakehead afin qu'elle renforce sa capacité de contribuer au développement concurrentiel et viable de la forêt boréale de l'Ontario.

Le gouvernement accorde 3 millions de dollars à l'Institut universitaire de technologie de l'Ontario pour renforcer ses capacités en matière de recherche sur la technologie de l'hydrogène.

Le gouvernement affecte aussi 400 000 \$ à la Durham Strategic Energy Alliance, un organisme réunissant des représentants de l'industrie, des milieux scientifiques et des administrations locales et régionales de Durham qui cherche des solutions énergétiques viables pour l'Ontario.

Depuis le 1^{er} janvier 2007, l'essence vendue en Ontario doit avoir une teneur moyenne de 5 % d'éthanol. La réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) ainsi obtenue est la même que si on retirait de la circulation 200 000 voitures par année. Le Fonds ontarien de développement de la production d'éthanol, auquel le gouvernement a affecté 520 millions de dollars, s'ajoute à cette mesure en encourageant la production d'éthanol en Ontario.

Investissements dans l'éco-énergie renouvelable et la conservation

Le gouvernement s'est donné pour objectif de doubler la production d'énergie renouvelable, y compris l'énergie éolienne, solaire et hydraulique, pour atteindre une production de 15 700 mégawatts (MW) en 2025, ce qui fera de l'Ontario un chef de file dans la production d'énergie propre.

Parmi les nouveaux projets d'approvisionnement à bon rendement énergétique mis en oeuvre, on compte sept projets de cogénération alliant chaleur et électricité représentant un total de 414 MW, notamment une usine de papier à Thorold, une usine de Ford à Windsor et une usine pour alimenter une aciérie à Sault Ste. Marie.

Afin d'encourager la production d'électricité distribuée à petite échelle en Ontario, le gouvernement a adopté un règlement sur la facturation nette qui permet aux propriétaires de résidences, d'exploitations agricoles et d'entreprises qui produisent de l'électricité à partir de source renouvelable d'obtenir un crédit pour l'électricité qu'ils produisent en excédent de celle qu'ils consomment. En outre, l'Office de l'électricité de l'Ontario a mis sur pied un programme d'offre standard destiné aux petits producteurs qui seront reliés au réseau de distribution sous basse tension, ce qui augmente la disponibilité d'énergie renouvelable et favorise le développement économique au sein des collectivités. Au 27 février 2007, 22 projets produisant plus de 140 MW avaient été acceptés dans ce programme. Il s'agit du plus important programme de ce genre en Amérique du Nord et on prévoit qu'il permettra un apport de 1 000 MW d'énergie propre au réseau de distribution au cours des dix prochaines années.

Le gouvernement a également exigé qu'une cible ambitieuse en matière de conservation et de gestion de la demande soit intégrée au plan de l'Office de l'électricité de l'Ontario, prévoyant une réduction de l'utilisation de l'électricité en période de pointe de 1 350 MW dans tout l'Ontario en 2007, de 1 350 MW de plus d'ici 2010, et de 3 600 MW de plus d'ici 2025, soit un total de 6 300 MW d'ici 2025.

- Jusqu'à présent, le gouvernement a donné le coup d'envoi à des initiatives et des programmes pluriannuels de conservation d'une valeur de plus de 2 milliards de dollars.
- Pour promouvoir la conservation, le gouvernement a également décidé de procéder à l'installation de quelque 800 000 compteurs intelligents dans les résidences et entreprises de l'Ontario avant la fin de 2007, et dans toutes les résidences et entreprises avant la fin de 2010, afin de permettre aux consommateurs de réduire et de gérer leur utilisation d'électricité en fonction des prix de l'électricité, et de contribuer ainsi à l'effort collectif pour atteindre la cible de conservation du gouvernement.

ÉDIFIER DES COLLECTIVITÉS VERTES

Transports viables

De nouveaux investissements dans les transports en commun effectués dans toute la province grâce à l'initiative Transports-Action Ontario aideront à réduire l'engorgement des routes, la pollution de l'air et les émissions de GES en offrant d'autres moyens que la voiture pour se déplacer. Par exemple, la ligne de métro Toronto-York aidera à réduire les émissions de GES de 250 000 tonnes chaque année et à éliminer 30 millions de déplacements en voiture par année.

Dans l'ensemble, les projets de transports en commun de Transports-Action Ontario pourraient permettre 42 millions de déplacements de plus en transports en commun dans la RGT, soit 35 millions de déplacements en voiture de moins par année sur les routes et les autoroutes de l'Ontario. Ces projets pourraient également créer 27 000 emplois. Voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*, pour de plus amples renseignements.

Réforme relative aux friches contaminées

Le nettoyage des friches contaminées entraîne des avantages environnementaux et sociaux, et est important pour la vitalité économique et la croissance des collectivités de l'Ontario.

Plusieurs collectivités de l'Ontario ont un grand nombre de friches contaminées pouvant entraver l'aménagement de certains lieux stratégiques qui pourraient redevenir productives. Le gouvernement affecte donc 11 millions de dollars pour le réaménagement de friches contaminées aux villes de Hamilton, Cornwall, Brantford et St. Catharines, ainsi qu'à l'Université d'Ottawa.

Le gouvernement annonce un ensemble exhaustif de réformes qui, si elles sont adoptées, s'attaqueront aux obstacles au réaménagement des friches contaminées, en particulier les obstacles relatifs aux règlements et à la responsabilité environnementale, tout en veillant à la protection de l'intérêt public. Les réformes comprennent notamment :

- des propositions de modification législative portant sur les obstacles relatifs à la responsabilité qui entravent le réaménagement des friches contaminées pour la Couronne, les municipalités, les acheteurs-promoteurs et toute entreprise fournissant des services de nettoyage des lieux;
- une meilleure surveillance provinciale pour appuyer les mesures de protection anciennes et récentes en matière de responsabilité, qui comprend la mise à jour des normes environnementales, l'agrément des personnes qualifiées au sens de la Loi (p. ex., des ingénieurs) et des modifications techniques au cadre réglementaire actuel.

Le gouvernement est déterminé à changer les modèles d'aménagement du territoire pour appuyer le réaménagement des friches contaminées. Jusqu'à présent, les initiatives pour appuyer le réaménagement des friches contaminées comprennent le retrait des privilèges de la Couronne sur les biens-fonds qui sont des friches contaminées; un allègement fiscal dans le cadre du Programme d'encouragement fiscal et financier pour le nettoyage des friches contaminées; l'établissement de Fiches contaminées Ontario; le versement de fonds aux Centres d'excellence de l'Ontario afin de mettre à l'essai et d'évaluer de nouvelles technologies de nettoyage des friches contaminées.

Infrastructure des réseaux d'aqueducs et de traitement des eaux usées

Les investissements dans les réseaux d'eau potable et d'eaux usées sont essentiels au maintien de collectivités saines et viables pour l'avenir. Le gouvernement fournit un appui aux municipalités pour les aider à faire face à leurs besoins en matière d'aqueducs et de traitement des eaux usées au moyen d'initiatives comme le programme de prêts de l'Office ontarien de financement de l'infrastructure stratégique d'Infrastructure Ontario, le Fonds sur l'infrastructure municipale rurale Canada-Ontario (FIMRCO) et l'Initiative d'investissement dans l'infrastructure rurale.

Le gouvernement travaille également avec les municipalités et d'autres intervenants pour assurer la viabilité financière à long terme des réseaux d'aqueducs et de traitement des eaux usées. Voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*, pour de plus amples renseignements.

Énergie et changement climatique

Fidèle à son engagement, l'Ontario entend mettre fin graduellement à la production d'électricité au moyen de centrales au charbon et faire appel plutôt à des sources d'énergie plus propres. Le plan énergétique global de l'Ontario réalisera un juste équilibre en abandonnant les centrales au charbon en faveur de la conservation et de formes plus écologiques d'énergie. Lorsque le plan sera achevé, la fermeture graduelle des centrales au charbon entraînera une réduction des émissions de GES pouvant aller jusqu'à 30 millions de tonnes, la plus importante réduction unique d'émissions au Canada.

Le gouvernement provincial collabore avec les États frontaliers pour réduire la pollution de l'air transfrontalière. Plus de la moitié de la pollution de l'air dans la province provient de sources situées de l'autre côté de la frontière.

Le gouvernement s'est également donné pour cible de doubler la capacité établie de production d'électricité renouvelable d'ici 2025.

La *Loi de 2006 sur la responsabilité en matière de conservation de l'énergie*, adoptée en février 2006, facilite la mise en oeuvre de l'initiative des compteurs intelligents pour les résidences et les petites entreprises à l'échelle de la province, ce qui aide les consommateurs à mieux gérer leurs dépenses énergétiques.

Le Bureau des économies d'énergie de l'Ontario dirige les efforts déjà entrepris par la province pour continuer de bâtir une culture axée sur la conservation et l'économie de l'énergie. Six des plus grandes sociétés locales de distribution d'électricité en Ontario collaborent avec le gouvernement pour mettre en oeuvre la campagne powerWISE, une initiative pluriannuelle conçue pour promouvoir la conservation de l'énergie auprès des consommateurs et pour réduire la demande en électricité.

L'Ontario continue à explorer la possibilité d'investir pour construire une interconnexion est-ouest des lignes de transport d'électricité avec le Manitoba pour permettre l'importation d'énergie hydroélectrique propre.

En outre, le nouveau *Code du bâtiment de l'Ontario*, entré en vigueur le 31 décembre 2006, met en place les normes de construction les plus efficaces au Canada sur le plan de l'énergie.

Le gouvernement accorde 3 millions de dollars à l'Ontario Sustainable Energy Association, une association sans but lucratif d'organismes locaux voués à l'élaboration de projets visant la production locale d'énergie renouvelable répondant aux besoins de la collectivité.

Progrès relatifs à la qualité de l'air et au changement climatique

L'Ontario fait des progrès en ce qui concerne les émissions de GES. Au cours des trois dernières années, la production d'électricité venant de centrales au charbon a baissé d'environ 30 %, ce qui a entraîné une importante réduction des émissions de GES. Cette réduction équivaut aux émissions provenant de plus de deux millions de voitures.

Le gouvernement fournit aussi 150 000 \$ à l'Ontario School Bus Association, qui entreprendra un programme pilote visant à explorer des façons de former et de sensibiliser ses membres et de trouver des moyens techniques pour réduire les émissions provenant des autobus scolaires en Ontario.

Réacheminement des déchets

Le gouvernement a adopté plusieurs mesures pour accroître le réacheminement des déchets, notamment en donnant à Réacheminement des déchets Ontario la directive d'élaborer et de financer des programmes de réacheminement de déchets ménagers dangereux et spéciaux, et en rationalisant les exigences d'approbation permettant de convertir certains types de déchets en carburants de remplacement afin de les détourner des décharges et d'en faire un produit utile. Le gouvernement a également rationalisé le processus d'approbation pour des projets pilotes et de démonstration visant à encourager des technologies novatrices de gestion des déchets, comme des installations de production d'énergie à partir des déchets.

Les municipalités de Toronto, Windsor, Hamilton, London et Quinte West et la région de Peel entreprennent des projets pilotes de recyclage dans les appartements. Le gouvernement entend verser 305 000 \$ à ces six municipalités.

Le Recycling Council of Ontario prépare actuellement une trousse d'information sur le principe « zéro déchet » pour les activités d'information communautaire à venir, et il encourage l'emploi des sacs de plastique réutilisables. Le gouvernement accorde 325 000 \$ au Recycling Council.

Place à la croissance

On prévoit que la population de la région élargie du Golden Horseshoe, dans le Sud de l'Ontario, augmentera d'environ quatre millions de personnes au cours des prochaines décennies. Grâce à l'initiative Place à la croissance, le gouvernement veut s'assurer que cette croissance contribuera à la prospérité de collectivités saines et diversifiées qui profiteront à toutes les régions de la province.

Place à la croissance, le Plan de croissance de la région élargie du Golden Horseshoe, est une stratégie globale échelonnée sur 25 ans qui a été élaborée par le gouvernement pour optimiser les avantages de la croissance et préserver le niveau élevé de qualité de vie en Ontario. Ce plan prévoit une croissance plus intégrée, afin que les collectivités puissent offrir une meilleure combinaison de logements, de lieux de travail, de commerces et d'installations de loisirs. C'est une stratégie de croissance qui crée des collectivités où il est plus facile de se déplacer à pied, en vélo ou en transport en commun.

Le Plan de croissance établit des normes claires de croissance et de développement, tout en donnant aux administrations locales la souplesse nécessaire pour tenir compte des réalités du milieu.

Guider par l'exemple

Le gouvernement de l'Ontario réduit sa propre consommation d'électricité de 10 % au moyen d'innovations comme le refroidissement par captage de l'eau profonde des lacs, de travaux d'amélioration du rendement énergétique dans tout le parc immobilier du gouvernement et de la participation des fonctionnaires provinciaux à des initiatives de conservation de l'énergie.

Le gouvernement a également demandé à l'astronaute et scientifique canadienne Roberta Bondar de présider un groupe de travail chargé d'examiner comment les questions touchant l'environnement et la conservation sont enseignées aux paliers élémentaire et secondaire.

Le 19 décembre 2006, l'American Planning Association (APA) a annoncé qu'elle décernait le prix Daniel Burnham au Plan de croissance de la région élargie du Golden Horseshoe, le premier plan élaboré à l'extérieur des États-Unis à remporter ce prix de prestige, qui est décerné au plan qui témoigne le mieux des progrès accomplis, des avantages pour la collectivité et de l'avancement de la profession d'urbaniste. L'APA, la plus importante organisation d'urbanisme aux États-Unis, représente plus de 39 000 urbanistes professionnels, dirigeants et citoyens.

INTENDANCE DES RICHESSES NATURELLES

Protection des ressources en eau de l'Ontario

Le réseau étendu d'eaux souterraines et superficielles de l'Ontario a une incidence importante sur la qualité de vie des Ontariennes et des Ontariens, et sur la prospérité économique de la province.

Une eau potable propre et salubre est essentielle à la vie quotidienne. En assurer la protection est donc une importante priorité pour le gouvernement. Sa détermination à assurer la salubrité de l'eau potable pour la population ontarienne est fondée sur les principes énoncés dans les recommandations du juge Dennis O'Connor dans le *Rapport de la Commission d'enquête sur Walkerton*. Grâce aux mesures prises depuis la publication de ce rapport, un processus rigoureux a été établi pour assurer la protection de l'eau potable, un processus auquel les Ontariennes et Ontariens peuvent se fier.

Le gouvernement est déterminé à appliquer chacune des recommandations du juge O'Connor découlant de la Commission d'enquête sur Walkerton, et il est en bonne voie d'y arriver, puisque jusqu'à présent, 87 des 121 recommandations formulées ont déjà été mises oeuvre et que toutes les autres sont en voie de réalisation.

Les Grands Lacs

Le gouvernement a été un chef de file de la protection des Grands Lacs. En décembre 2005, le premier ministre McGuinty a signé l'Entente sur les ressources en eaux durables du bassin des Grands Lacs et du fleuve Saint-Laurent afin d'empêcher les dérivations et les prélèvements importants d'eau du bassin des Grands Lacs.

Conformément au projet de renouvellement de l'Accord Canada-Ontario concernant l'écosystème du bassin des Grands Lacs conclu avec le gouvernement fédéral, l'Ontario investirait plus de 30 millions de dollars pour contribuer à la restauration et à la viabilité des Grands Lacs. Le gouvernement se préparera également à faire face aux nouveaux défis qui surgiront dans sa lutte contre le changement climatique, les espèces envahissantes et la destruction de l'habitat dans les écosystèmes aquatiques des Grands Lacs.

Programme ontarien d'intendance de l'eau potable

L'Ontario investira 7 millions de dollars cette année dans le nouveau Programme ontarien d'intendance de l'eau potable établi en vertu de la *Loi de 2006 sur l'eau saine*. Ce programme offrira des incitatifs favorisant des mesures immédiates pour protéger l'eau potable dans toute la province, ainsi que des programmes de sensibilisation et de liaison pour aider tous les Ontariens et Ontariennes à faire leur part pour protéger les sources d'eau potable de la contamination. Le gouvernement investira une autre somme de 21 millions de dollars au cours des trois prochaines années dans le Programme ontarien d'intendance de l'eau potable.

L'Ontario, au premier rang pour la protection de l'eau potable

Le Sierra Legal Defence Fund a classé l'Ontario au premier rang des provinces et territoires canadiens pour ce qui est de la protection de l'eau potable en raison de ses normes élevées de traitement et de confinement et des mécanismes d'accréditation des laboratoires analysant la qualité de l'eau, d'agrément des organismes d'exploitation et de reddition des comptes au public.

Le gouvernement s'est également engagé à verser 120 millions de dollars de 2004 à 2008 pour financer la planification de la protection des sources d'eau pour assurer la salubrité de l'eau potable partout dans la province.

Le gouvernement appuie le droit du public à l'information concernant les réseaux d'eau potable. Le portail convivial, Eau potable Ontario, offre pour la première fois un point d'accès unique à tous les renseignements importants concernant l'eau potable.

Richesses et espaces naturels

L'Ontario a la chance inouïe de jouir de richesses naturelles, de forêts, de terres agricoles et d'espaces verts les plus enviables en Amérique du Nord. Le gouvernement entend bien collaborer avec les municipalités et d'autres partenaires pour protéger ce riche patrimoine naturel et ces ressources économiques.

Le gouvernement propose de verser 2 millions de dollars à la Rouge Park Alliance, un organisme qui protège, restaure et met en valeur les caractéristiques naturelles, pittoresques et culturelles du parc dans le contexte de son écosystème, et qui fait connaître ce riche patrimoine afin que le public en assume la responsabilité, qu'il le comprenne, l'apprécie et puisse en jouir.

Le gouvernement proposera des modifications à la *Loi sur la planification et l'aménagement de l'escarpement du Niagara* qui permettront une meilleure mise à exécution des restrictions prescrites, afin de veiller à ce que tous les projets d'aménagement prévus sur l'escarpement du Niagara soient compatibles avec le milieu naturel.

En 2005, le gouvernement a également lancé le programme Espaces naturels, qui reconnaît la nécessité de restaurer et de protéger les zones naturelles dans tout le Sud de l'Ontario.

Biodiversité

Au cours du dernier exercice, le gouvernement a pris des mesures en matière de biodiversité en réglementant de nouveaux parcs et réserves de conservation, en appuyant la protection du patrimoine naturel, en entamant une mise à jour des lois provinciales touchant les espèces en péril et en s'efforçant de protéger et de restaurer de nombreuses espèces de poissons et d'animaux sauvages.

Ceinture de verdure

La Loi de 2005 sur la ceinture de verdure a permis l'élaboration du Plan de la ceinture de verdure qui protège de l'étalement urbain environ 1,8 million d'acres de terres agricoles et vulnérables sur le plan environnemental dans la région élargie du Golden Horseshoe. La ceinture de verdure s'étend sur 325 kilomètres depuis la partie est de la moraine d'Oak Ridges, près du lac Rice, à l'est, jusqu'à la rivière Niagara, à l'ouest. Elle comprend 800 000 acres de terres protégées en vertu du Plan d'aménagement de l'escarpement du Niagara et du Plan de conservation de la moraine d'Oak Ridges.

La ceinture de verdure est un aspect clé de l'engagement du gouvernement à l'égard de la protection de l'environnement. Elle contribue à protéger à perpétuité l'eau que nous buvons et l'air que nous respirons, en plus de protéger certains des espaces verts, des terres agricoles, des forêts, des marécages et des bassins hydrologiques les plus importants de l'Ontario. Elle nous fournit aussi des produits agricoles provenant d'exploitations locales. Les Ontariennes et Ontariens, tout comme les touristes qui visitent notre province, peuvent bénéficier des activités récréatives qui abondent dans la ceinture de verdure, notamment les sentiers pédestres et les parcs.

Le gouvernement provincial a également fourni 25 millions de dollars à la Fondation des amis de la ceinture de verdure, un organisme sans but lucratif qui coordonne et finance des activités comme la promotion de l'agriculture et de la viticulture, la recherche, l'information du public, l'intendance et l'acquisition de terres dans la ceinture de verdure.

Progrès réalisés pour la protection du patrimoine naturel de l'Ontario

De nos jours, le vaste réseau de parcs et de zones protégées compte en tout 9,5 millions d'hectares, et comprend de magnifiques forêts anciennes, des zones habitées par les caribous des bois, des rivières pures dans des régions sauvages, des marécages et des zones où vivent des espèces animales et végétales rares et en péril.

En 2005, environ 3,0 millions de tonnes de déchets municipaux et de déchets industriels, commerciaux et institutionnels ont été réacheminées grâce au programme 3R, Réduction-Réutilisation-Recyclage.

PERSPECTIVES D'AVENIR

Des progrès considérables ont été réalisés en matière d'environnement, mais le gouvernement reconnaît qu'il doit continuer à déployer tous ses efforts pour maintenir le niveau élevé de qualité de vie de la population ontarienne. À cette fin, le gouvernement entend présenter dès le printemps un plan qui s'attaquera aux problèmes de la qualité de l'air et du changement climatique pour établir une économie plus écologique en Ontario.

SECTION F : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS DE CROISSANCE ÉCONOMIQUE

APERÇU

Une économie vigoureuse est le fondement même de la qualité de vie en Ontario. Des emplois bien rémunérés sont essentiels à la prospérité et à la santé des familles et des collectivités de la province.

En 2003, l'Ontario avait besoin d'améliorer sa compétitivité à l'échelle mondiale et n'investissait pas dans les compétences et les connaissances de sa population.

Depuis son arrivée au pouvoir, le gouvernement McGuinty s'emploie à mettre en oeuvre un plan économique équilibré, faisant des investissements stratégiques pour que la main-d'oeuvre et les entreprises de l'Ontario soient davantage capables de se mesurer à la concurrence sur la scène internationale. En gérant ses propres ressources avec prudence et en procédant aux investissements nécessaires dans les services de santé, l'éducation et l'infrastructure, le gouvernement a su marquer l'économie de l'Ontario au sceau de l'innovation.

Les initiatives mises de l'avant dans le présent budget permettent de faire fond sur les réalisations du gouvernement :

- ❑ **en favorisant un contexte commercial positif**, car le gouvernement propose d'avancer au 1^{er} juillet 2010 l'élimination de l'impôt sur le capital et de réduire les taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises, et il continue à moderniser la réglementation commerciale et financière;
- ❑ **en valorisant la recherche et l'innovation**, grâce au soutien des centres d'innovation dans la région de Durham, à Kingston, à Sudbury, à Thunder Bay et à Toronto;
- ❑ **en formant une main-d'oeuvre qualifiée**, grâce à l'injection de 390 millions de dollars supplémentaires pour favoriser la qualité de l'éducation postsecondaire, au renforcement de la récente stratégie Emploi Ontario, dotée d'un budget annuel de près de 1 milliard de dollars, à la bonification proposée du crédit d'impôt pour la formation en apprentissage, et à l'augmentation du financement pour l'intégration des nouveaux arrivants;
- ❑ **en investissant dans les collectivités**, grâce à l'engagement que le gouvernement continue à témoigner envers l'Examen provincial-municipal du financement et du mode de prestation des services, à la bonification de 100 % de l'Initiative d'investissement dans l'infrastructure rurale, aux investissements dans l'infrastructure des transports et le logement abordable, et au soutien de la mise en valeur des friches contaminées;
- ❑ **en consolidant les secteurs clés**, grâce à un financement plus accessible pour le secteur de la fabrication de pointe, à la création du Conseil ontarien du secteur de la fabrication, au soutien continu des secteurs forestier et agricole, à la hausse du financement accordé à des initiatives clés dans les domaines de la culture et du tourisme, et à l'augmentation des fonds au titre de la formation pour les petites entreprises.

Ces initiatives s'appuient sur les progrès réalisés par le gouvernement, dont les suivants :

- ❑ élimination graduelle de l'impôt sur le capital;
- ❑ engagement de 1,7 milliard de dollars pour stimuler l'innovation et la commercialisation;
- ❑ augmentation de 22 % des effectifs des établissements d'enseignement postsecondaire depuis 2002-2003;
- ❑ création d'Emploi Ontario, un investissement annuel de près de 1 milliard de dollars visant à fournir des services intégrés et coordonnés de formation, d'apprentissage et d'emploi;
- ❑ investissement annuel de 146 millions de dollars pour aider les néo-Canadiennes et néo-Canadiens à s'établir et à s'intégrer au marché du travail;
- ❑ conception d'une stratégie automobile ayant attiré de nouveaux investissements totalisant plus de 7 milliards de dollars dans le secteur automobile;
- ❑ mobilisation d'investissements de 350 millions de dollars du secteur privé dans le secteur de la fabrication de pointe;
- ❑ soutien continu des secteurs clés tels que la foresterie et l'agriculture.

UN MONDE EN MUTATION : FAVORISER UN CONTEXTE COMMERCIAL VIGOUREUX

Le maintien d'un niveau de vie élevé dans un monde où la concurrence est de plus en plus vive représente un défi constant qui demande des efforts soutenus du secteur privé et l'apport du gouvernement pour la création d'un contexte commercial concurrentiel.

Compétitivité

Pour accroître la compétitivité de l'Ontario, le gouvernement doit créer un climat propice à la croissance des investissements des entreprises, tout en s'assurant qu'il a les ressources nécessaires pour investir dans la population et dans l'avenir de la province. Il en coûte moins de faire des affaires en Ontario, même en comptant les taxes et impôts auxquels sont assujetties les entreprises, que dans la plupart des grands centres d'Amérique du Nord et des pays industrialisés¹.

La compétitivité de l'Ontario découle des compétences et de l'éducation de sa population active, de la qualité de l'infrastructure publique et des soins de santé, de la qualité de vie en général, et de la santé de l'environnement.

¹ Choix concurrentiels - Le guide de KPMG sur les coûts des entreprises à l'échelle internationale, 2006, www.choixconcurrentiels.com.

Accroître les possibilités commerciales

Pour aider à promouvoir le commerce et la compétitivité, le gouvernement de l'Ontario a entrepris un certain nombre d'initiatives importantes, notamment l'augmentation du nombre de centres ontariens de marketing à l'étranger. Le premier ministre Dalton McGuinty a dirigé une mission commerciale en Inde et au Pakistan en janvier 2007, qui a entraîné la signature de nombreuses ententes de coopération, dont plusieurs engageaient des universités, des collèges et des organismes de recherche.

Les missions commerciales ontariennes en Alberta donnent l'occasion aux manufacturiers ontariens d'établir des relations d'affaires avec le secteur des sables bitumineux.

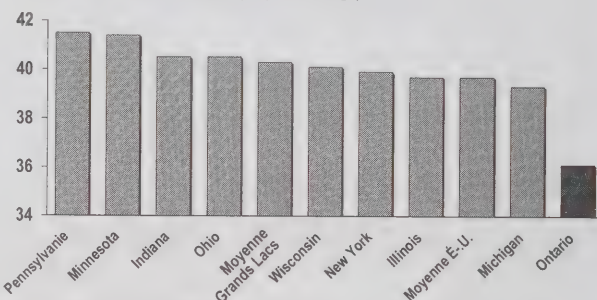
Élimination de l'impôt sur le capital en 2010

Le gouvernement prend des mesures pour accroître davantage la compétitivité du régime fiscal de l'Ontario. En 2004, il a établi par voie législative un plan visant à éliminer graduellement l'impôt sur le capital d'ici 2012. Reconnaissant l'importance d'attirer de nouveaux investissements dans la province, le gouvernement propose dans le présent budget une loi qui éliminerait l'impôt sur le capital plus tôt que prévu, soit le 1^{er} juillet 2010. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*.

Taux d'imposition des sociétés compétitifs en Ontario

Graphique 14

Taux d'imposition des sociétés (en pourcentage)



Nota : Taux généraux d'imposition du fédéral et de la province ou de l'État combinés pour 2007. Moyennes pondérées en fonction de la valeur ajoutée dans le secteur manufacturier. Équivalent au taux d'imposition des sociétés du Michigan.
Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Réduction de l'impôt scolaire applicable aux entreprises

Le gouvernement annonce une réduction de 540 millions de dollars des taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises au cours des sept prochaines années. Cette initiative améliorera grandement la position concurrentielle de nombreuses entreprises ontariennes et renforcera l'économie provinciale dans son ensemble. Voir la section B, *Un régime d'impôts fonciers équitable*, pour de plus amples détails.

MISER SUR L'AVANTAGE DE L'ONTARIO EN MATIÈRE D'INNOVATION

La prospérité future de l'Ontario dépend plus que jamais d'investissements dans la recherche et l'innovation. Que les nouvelles idées novatrices soient engendrées par des établissements publics ou le secteur privé, il est crucial qu'elles atteignent leur potentiel commercial d'une façon bénéfique pour l'économie ontarienne.

Le gouvernement a pris un engagement ferme envers la recherche et la commercialisation en investissant 1,7 milliard de dollars sur cinq ans jusqu'en 2009-2010, dont 527 millions de dollars dans le Fonds pour la recherche en Ontario et 279 millions de dollars dans l'Institut ontarien de recherche sur le cancer.

Voici certains points saillants des nouvelles initiatives annoncées dans le présent budget :

- ❑ 21 millions de dollars pour l'Université Queen's, qui travaille de concert avec le secteur privé à la création d'un centre de recherche et d'innovation avancées spécialisé dans la biotransformation et les biomatériaux;
- ❑ 18 millions de dollars pour l'Institut canadien de recherches avancées, ce qui confirme la réputation du Canada et de l'Ontario dans le domaine de la recherche internationale concertée;
- ❑ 15 millions de dollars pour les Centres d'excellence de l'Ontario, dont le centre d'excellence en énergie aide les entreprises et le milieu universitaire à collaborer pour commercialiser des innovations en matière d'énergie afin d'assainir l'environnement;
- ❑ 15 millions de dollars pour l'Université de Toronto, où sont menées des recherches poussées dans le domaine de la génomique structurale, à savoir l'étude des protéines humaines à des fins thérapeutiques, entre autres contre le cancer;
- ❑ 6 millions de dollars pour l'Université Lakehead de Thunder Bay, qui développe sa capacité de contribuer à l'innovation future pour la nouvelle économie du Nord et à la mise en valeur des forêts boréales de la province de façon concurrentielle et durable;
- ❑ 3 millions de dollars pour l'Institut universitaire de technologie de l'Ontario, qui rehausse sa capacité d'explorer les possibilités qu'offre la technologie de l'hydrogène;
- ❑ 2 millions de dollars pour le Northern Centre for Advanced Technology à Sudbury, qui a fait ses preuves en prêtant main-forte à des entreprises du Nord de l'Ontario afin de mettre en marché des produits novateurs.

Les universités et hôpitaux de recherche de l'Ontario continuent de mener des recherches de pointe. Les 24 collèges d'arts appliqués et de technologie de la province exercent aussi de plus en plus des activités de recherche appliquée et de technologie. Même si leur rôle principal est l'enseignement technique et appliqué pour répondre aux besoins de l'industrie, les collèges ont continué à étendre leurs activités de recherche-développement (R.-D.) appliquée de concert avec les partenaires de l'industrie et de la collectivité.

Le gouvernement est déterminé à renforcer les conditions qui soutiennent et récompensent l'innovation. Grâce à la Stratégie de commercialisation des idées innovatrices, dotée de 160 millions de dollars et annoncée dans le budget de 2006, le gouvernement aide les entreprises novatrices à élaborer et à mettre en oeuvre des technologies de pointe qui consolideront l'avantage économique de l'Ontario.

Le gouvernement accorde, en 2006-2007, 20 millions de dollars à l'Université de Toronto, qui s'efforce de développer sa capacité de recherche interdisciplinaire sur la création d'avantages économiques territoriaux. L'université bénéficiera d'un financement additionnel de 6 millions de dollars annuellement au cours des cinq prochaines années pour appuyer ses efforts.

Le Conseil ontarien de la recherche et de l'innovation (CORI), un groupe de chefs de file du monde des affaires et des milieux universitaires, a été mis sur pied pour conseiller le premier ministre sur le programme de l'Ontario en matière d'innovation. Compte tenu des recommandations du CORI et des avis exprimés par les représentants du

milieu de la recherche en général, le ministère de la Recherche et de l'Innovation a publié aux fins de consultation un plan stratégique provisoire visant à renforcer l'innovation en Ontario. Le gouvernement entend rendre publique au printemps l'issue de cette consultation, qui prendra la forme d'une stratégie ontarienne d'innovation.

BÂTIR UNE ÉCONOMIE NOVATRICE GRÂCE À UNE MAIN-D'OEUVRE QUALIFIÉE

L'un des avantages concurrentiels les plus importants de l'Ontario est le haut niveau de compétence et d'instruction de sa main-d'oeuvre. On estime que 70 % des emplois futurs exigeront des études postsecondaires. Le plan économique du gouvernement vise donc à renforcer l'avantage de l'Ontario en matière de connaissances et de compétences.

Le marché du travail de l'Ontario devra relever des défis de taille au cours des prochaines années. L'évolution rapide de la technologie transforme les emplois dans tous les secteurs de l'économie à un rythme sans précédent. Par ailleurs, un grand nombre de travailleurs plus âgés s'apprentent à prendre leur retraite et la croissance de la main-d'oeuvre ralentira.

L'Ontario relève ces défis et aide ses citoyens à réaliser leur plein potentiel grâce à une éducation postsecondaire efficace, à des initiatives créatives d'intégration à l'emploi des néo-Canadiennes et des néo-Canadiens, et à une stratégie d'emploi et de formation adaptée.

Parmi les investissements faits par l'Ontario jusqu'ici, mentionnons les suivants :

- ❑ un investissement historique de 6,2 milliards de dollars dans l'éducation postsecondaire par l'entremise du Plan d'action pour des résultats supérieurs. La section C, *Accroître les possibilités pour les élèves*, donne de plus amples détails sur l'éducation postsecondaire;
- ❑ la négociation d'ententes fédérales-provinciales phares et l'octroi de nouveaux fonds pour les services d'emploi et de formation et d'autres services, dont des services pour les néo-Canadiennes et néo-Canadiens;
- ❑ la modernisation et l'élargissement du système de formation et le lancement d'Emploi Ontario afin de faciliter l'accès aux emplois et d'accroître les débouchés;
- ❑ de meilleures possibilités d'emploi et de formation pour les néo-Canadiennes et néo-Canadiens afin de les aider à mettre à profit leurs compétences sur le marché du travail;
- ❑ la création de débouchés pour les jeunes à risque, les bénéficiaires de l'aide sociale et les travailleurs à faible revenu au moyen de programmes de formation et d'emploi.

Moderniser et étoffer le système de formation

Une économie prospère axée sur le savoir a besoin de travailleurs qualifiés et nécessite une stratégie de formation professionnelle et d'autres services d'emploi efficaces et pertinents. Le gouvernement vise aussi, par sa stratégie de formation et d'emploi, à améliorer les possibilités économiques des Ontariennes et des Ontariens vulnérables, notamment les personnes au chômage ou sous-employées, les néo-Canadiennes et néo-Canadiens, les travailleurs à faible revenu et les bénéficiaires de l'aide sociale.

Pour ce faire, l'Ontario a lancé en janvier 2007 le nouveau réseau pivot Emploi Ontario. Ce réseau fournira des services intégrés et coordonnés de formation, d'apprentissage et d'emploi. La province a accru le financement destiné à ces services, qui totalise près de 1 milliard de dollars annuellement, grâce au transfert de 525 millions de dollars en ressources dans le cadre de l'Entente Canada-Ontario sur le développement du marché du travail.

Par l'entremise d'Emploi Ontario, le nombre de personnes et d'entreprises bénéficiant de services passera cette année de 500 000 à 900 000, et le nombre de fournisseurs de services à l'échelle de la province, de 470 à 1 200. Les personnes qui perdent leur emploi ou qui risquent de le perdre auront accès à des services mieux coordonnés par l'entremise de Services de formation pour un réemploi rapide. Les travailleurs, les néo-Canadiennes et néo-Canadiens et les jeunes pourront eux aussi bénéficier de programmes plus souples qui appuient l'acquisition continue du savoir afin de satisfaire aux exigences changeantes du marché du travail. Les employeurs auront accès à des services élargis qui les aideront à trouver les travailleurs dont ils ont besoin et qui les inciteront à investir dans la formation professionnelle.

Même si le gouvernement fédéral a tardé à verser le montant intégral du financement qu'il s'était antérieurement engagé à fournir au titre de la formation pour le marché du travail, l'Ontario est allé de l'avant pour offrir ses services à de nouvelles clientèles et a fait un certain nombre d'investissements innovateurs dans des secteurs prioritaires. Le gouvernement a notamment instauré et étoffé un crédit d'impôt pour l'embauche d'apprentis; il a fait des investissements substantiels dans la formation relai et la prestation d'autres services d'intégration au marché du travail à l'intention des nouveaux arrivants, et il a pris des mesures pour aider les jeunes à risque, les peuples autochtones et de nombreux autres Ontariennes et Ontariens qui se heurtent à des difficultés mais qui ne sont pas admissibles à l'assurance-emploi.

L'apprentissage contribue à faire en sorte que l'Ontario dispose de travailleurs qualifiés et fournisse un plus grand nombre de possibilités aux jeunes. Plusieurs initiatives gouvernementales accroissent l'accès à la formation en apprentissage, notamment un crédit d'impôt pour la formation en apprentissage (CIFA) remboursable de 25 à 30 % pour inciter les entreprises à embaucher et à former des apprentis. Le présent budget propose d'appliquer ce crédit d'impôt, instauré en 2004, aux apprentis admissibles qui commencent leur emploi avant le 1^{er} janvier 2012 et ajoute six métiers spécialisés à la liste des métiers admissibles. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*, pour de plus amples détails.

Expansion des stages d'apprentissage

- Financement annuel de 100 millions de dollars pour les stages d'apprentissage; l'objectif annuel de 26 000 nouveaux apprentis inscrits d'ici 2007-2008 est en voie d'être atteint.
- Affectation de 4,5 millions de dollars à l'octroi de 1 500 bourses d'études de 1 000 \$ et d'une prime à la signature de 2 000 \$ à l'intention des employeurs pour aider les jeunes à risque à se trouver des stages d'apprentissage.
- Versement de 8,25 millions de dollars au Programme d'apprentissage pour les jeunes de l'Ontario afin d'offrir des possibilités à 24 000 étudiantes et étudiants en 2006-2007, comparativement à 12 700 étudiantes et étudiants en 2002-2003.
- Bonification proposée du crédit d'impôt pour la formation en apprentissage et ajout des nouveaux métiers spécialisés suivants : technicien en électricité pour l'industrie du spectacle; opérateur de procédés industriels (secteur de l'énergie); conducteur de semi-remorques commerciales; technicien de parements extérieurs isolants; vendeur sédentaire, centre d'appels de services informatiques; agent de service à la clientèle, centre d'appels de services informatiques.

Dans *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006*, le gouvernement avait annoncé un train de mesures ciblées visant à stimuler l'économie afin d'aider les travailleurs et les collectivités les plus touchés par le ralentissement économique. Cela comprend entre autres l'injection de plus de 20 millions de dollars en 2006-2007 pour offrir aux travailleurs mis à pied des services de formation, de placement et d'autres services d'emploi. Les services de réemploi rapide aident déjà des travailleurs dans différentes collectivités comme London, Windsor, Smiths Falls et Nipigon.

Par l'entremise de programmes qui améliorent les compétences et offrent des services de soutien à l'emploi, l'Ontario aide aussi les bénéficiaires de l'aide sociale à trouver un emploi et à bénéficier pleinement de la prospérité de la province. Pour obtenir des précisions, voir la section A, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*.

La Stratégie visant la réussite des élèves, une politique clé en matière d'éducation, fera en sorte que plus de jeunes terminent leurs études secondaires avec de meilleures chances de trouver un emploi et d'accroître leurs revenus. Voir la section C, *Accroître les possibilités pour les élèves*, pour de plus amples détails. En outre, le gouvernement propose des initiatives communautaires d'emploi et de sécurité pour les jeunes à risque. Ces initiatives sont analysées dans la section A, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*.

Supprimer les obstacles auxquels font face les néo-Canadiennes et néo-Canadiens

Les néo-Canadiennes et néo-Canadiens forment 29 % de la population active de l'Ontario. Il est de plus en plus important de bien les intégrer au marché du travail puisqu'ils possèdent des compétences ainsi que des contacts internationaux recherchés.

L'Ontario investit 146 millions de dollars annuellement en services et nouveaux programmes pour aider les nouveaux arrivants à s'établir et à accélérer leur intégration réussie au marché du travail.

En novembre 2005, l'Ontario a négocié le tout premier Accord Canada-Ontario sur l'immigration, qui prévoit 920 millions de dollars sur cinq ans pour l'établissement et l'acquisition de compétences linguistiques. En 2006-2007, le gouvernement fédéral s'est engagé à consacrer 182 millions de dollars à la prestation de services planifiés de façon concertée en Ontario.

Le gouvernement mettra à l'essai un Programme de désignation des candidats par la province en vertu duquel des résidents permanents seraient désignés en fonction des besoins prioritaires du marché du travail en Ontario. Il proposera des mesures législatives pour mettre en oeuvre ce programme pilote. La province est également en train de négocier avec le gouvernement fédéral une annexe concernant les travailleurs étrangers temporaires pour identifier les travailleurs dont elle a besoin à court terme afin de répondre aux besoins de son économie.

Supprimer les obstacles : Mesures de soutien de l'Ontario pour les néo-Canadiennes et néo-Canadiens

Amélioration de l'information et de l'aide à l'établissement

- Expérience Globale Ontario, un nouveau centre de ressources pour aider les nouveaux arrivants à accéder aux professions réglementées.
- Nouveau portail Web : www.ontarioimmigration.ca.
- Trois nouveaux emplacements offrant les services d'Emploi Ontario à Brampton, Markham et Toronto.
- Campagne permanente de sensibilisation pour promouvoir les services aux nouveaux arrivants.
- Hausse de 29 % du financement, qui atteint 5,3 millions de dollars, pour le Programme d'aide à l'établissement des nouveaux arrivants, administré par l'entremise de 81 organismes communautaires d'établissement.

Formation et emploi

- Adoption de la *Loi de 2006 sur l'accès équitable aux professions réglementées*.
- Création du Bureau du commissaire à l'équité et nomination de Jean Augustine, qui sera la première personne à occuper le poste de commissaire.
- Octroi de 53 millions de dollars au titre de plus de 90 programmes de formation relais innovateurs.
- Financement annuel de 53 millions de dollars pour les cours d'anglais ou de français langue seconde.
- Expansion des programmes de rapprochement des employeurs et des nouveaux arrivants.
- Investissement de 53 millions de dollars pour le programme des diplômés internationaux en médecine (DIM) en 2006-2007, comparativement à 16 millions de dollars en 2003.
- Nouveau programme de stages de six mois au sein de la fonction publique de l'Ontario et des organismes de la Couronne.
- Nouveaux prêts pouvant atteindre 5 000 \$ pour couvrir le coût des livres et les frais de formation, d'évaluation et d'examen.

RÉGLEMENTATION MODERNE DES ENTREPRISES ET DES SERVICES FINANCIERS

L'Ontario modernise sa réglementation des entreprises et des services financiers afin de créer un contexte commercial attrayant, de devancer les marchés mondiaux et d'accroître l'avantage économique de la province. Un cadre réglementaire concurrentiel protège les consommateurs et les investisseurs, et favorise la création d'un contexte commercial positif ainsi que l'expansion de l'économie.

Pour favoriser un contexte commercial orienté sur la croissance, le gouvernement de l'Ontario :

- a adopté la *Loi de 2006 sur les maisons de courtage d'hypothèques, les prêteurs hypothécaires et les administrateurs d'hypothèques*, qui remplace la *Loi sur les courtiers en hypothèques*, et il a demandé à la Commission des services financiers de l'Ontario d'élaborer de nouvelles exigences de formation, en consultation avec les parties intéressées;
- propose des modifications à la *Loi de 1994 sur les caisses populaires et les credit unions* pour moderniser le cadre de réglementation et faire en sorte que le secteur puisse demeurer concurrentiel sur le marché des services financiers. Des modifications corrélatives seront aussi proposées à d'autres lois;

- propose des modifications à la *Loi sur les régimes de retraite* afin de permettre l'établissement de régimes de retraite interentreprises en vue notamment de faire pendant à certaines catégories de régimes de retraite prévues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada;
- a mis sur pied une Commission d'experts en régimes de retraite pour revoir les exigences de financement des régimes de retraite, consulter la population ontarienne et faire des recommandations pour assurer la pérennité des régimes de retraite d'employeur de la province;
- a adopté une loi permettant aux mutuelles agricoles et à d'autres compagnies d'assurance constituées en vertu d'une loi de l'Ontario d'être régies par des règles de gouvernance d'investissement et d'entreprise semblables à celles qui existent au palier fédéral, et il propose de mettre ces changements en oeuvre cette année. En raison des modifications apportées à la *Loi sur les assurances*, des modifications corrélatives et techniques sont proposées à plusieurs lois;
- investit 0,5 million de dollars par année à compter de 2007-2008, par l'entremise du ministère du Développement économique et du Commerce, afin de simplifier les processus d'approbation et de moderniser le cadre réglementaire dans lequel évoluent les entreprises pour le rendre plus efficient et plus efficace;
- a mis en application la *Loi de 2006 sur le transfert des valeurs mobilières* pour actualiser les mesures législatives sur le transfert des valeurs mobilières détenues sous forme électronique;
- a signé un protocole d'entente avec le gouvernement fédéral prévoyant le transfert de l'administration de l'impôt des sociétés et de l'impôt sur le capital de l'Ontario à l'Agence du revenu du Canada à compter des années d'imposition se terminant après 2008. Les mesures législatives habilitantes, si elles sont adoptées, établiraient une seule série de règles fiscales, une seule déclaration de revenus à remplir et une seule entité administrative. Les sociétés économiseraient 90 millions de dollars par année au titre de l'impôt ontarien sur les sociétés et jusqu'à 100 millions de dollars supplémentaires par année en coûts d'observation. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*, pour plus de précisions.
- collabore avec ses partenaires pour offrir un large éventail de renseignements aux entreprises par l'entremise de ServiceOntario en améliorant l'accès à des renseignements importants, aux formulaires et aux services gouvernementaux, notamment en ce qui a trait à l'enregistrement, à la recherche et à la mise à jour des renseignements. Voir la section H, *Accroître les possibilités grâce à une administration publique moderne et efficiente*, pour plus de précisions;
- incite les autres territoires de compétence à envisager la création d'un organisme unique de réglementation des valeurs mobilières;
- simplifie la réglementation des valeurs mobilières en s'employant à harmoniser davantage les approches dans l'ensemble des territoires de compétence, d'ici à ce qu'un organisme unique de réglementation des valeurs mobilières soit mis sur pied; le gouvernement propose des réformes mesurées de la *Loi sur les valeurs mobilières* relativement à la réglementation des offres publiques d'achat et des offres publiques de rachat, aux exigences concernant les prospectus de présentation de l'information financière et à d'autres questions techniques;

- protège les investisseurs par l'application de la responsabilité civile quant aux obligations d'information sur le marché secondaire, une gouvernance plus rigoureuse des fonds de placement et d'entreprise, et une meilleure présentation de l'information financière;
- a approuvé des nouvelles règles sur les valeurs mobilières de façon que les opérations sur titres soient traitées plus promptement sur les marchés financiers intérieurs. La réalisation des opérations dans des délais plus brefs aura pour effet d'accroître l'efficacité des marchés et de diminuer le risque au sein du système financier.

Augmenter l'avantage concurrentiel du Canada grâce à un organisme unique de réglementation des valeurs mobilières

Des marchés financiers efficaces sont essentiels au maintien d'une solide performance sur la scène économique mondiale actuelle.

Au sein du marché boursier relativement petit du Canada, seulement 16 % des sociétés ouvertes ont accès aux investisseurs de toutes les provinces. En raison de la réglementation fragmentée, il est très difficile et coûteux pour les autres entreprises, y compris nombre de petites sociétés, de mobiliser des capitaux.

Le cadre en vigueur au Canada, composé de 13 organes de réglementation provinciaux et territoriaux mettant en application 13 lois différentes sur les valeurs mobilières, donne lieu au double emploi, à l'incohérence et à la lourdeur administrative.

De récents rapports ont fait mention du succès de la réglementation fondée sur des principes au Royaume-Uni. Les appels lancés en faveur de l'adoption d'une approche réglementaire similaire sur les marchés financiers américains fait ressortir la nécessité pour le Canada de se donner un cadre de réglementation adapté aux réalités de la concurrence sur le marché mondial. Un organe commun de réglementation favoriserait le changement et la mise en place d'un système canadien cohérent visant à protéger les investisseurs tout en facilitant la mobilisation de capitaux.

Le Canada a besoin d'une commission unique des valeurs mobilières afin de pouvoir tirer pleinement avantage de son potentiel de croissance économique. Gerry Phillips, à titre de ministre responsable de la réglementation des valeurs mobilières, continuera à guider le rôle de premier plan que joue l'Ontario en vue de mettre sur pied un organisme unique de réglementation des valeurs mobilières.

Le gouvernement est déterminé à renforcer l'union économique du Canada en éliminant les obstacles à l'activité économique interprovinciale, et il étudie les mérites de l'entente sur le commerce, l'investissement et la mobilité de la main-d'œuvre conclue en 2006 par l'Alberta et la Colombie-Britannique.

INVESTIR DANS DES COLLECTIVITÉS FORTES

La capacité de l'Ontario d'offrir une bonne qualité de vie et de saisir les occasions de prospérité qui se présentent dépend des différentes économies locales où les particuliers, les entreprises et les gouvernements interagissent. Le gouvernement favorise le dynamisme et la capacité d'adaptation des collectivités en investissant dans des projets

d'infrastructure stratégique, en améliorant les ressources en éducation et en santé, en créant un contexte commercial positif, et en collaborant avec les collectivités pour relever les défis locaux.

Le gouvernement continuera de faire des investissements dans les collectivités et les régions de la province, et de collaborer avec ses partenaires municipaux pour déterminer la meilleure façon de financer et d'offrir des programmes et des services de grande qualité aux citoyens.

Examen provincial-municipal du financement et du mode de prestation des services

La province et les municipalités entreprennent un examen des relations provinciales-municipales afin d'établir un nouveau partenariat de financement et de prestation des services pour le XXI^e siècle.

Un rapport fondé sur l'examen sera rendu public au printemps 2008 et comprendra des recommandations visant les prochaines étapes et la mise en oeuvre. Le gouvernement est déterminé à procéder à cet examen qui jettera les bases d'une approche durable pour les deux ordres de gouvernement en matière de prestation et de financement des services en Ontario au XXI^e siècle.

Un site Web présentant l'évolution de l'examen et sollicitant l'opinion du public est accessible par l'entremise du site du ministère des Affaires municipales et du Logement, à l'adresse www.mah.gov.on.ca.

Soutien aux collectivités

Le gouvernement annonce un plan visant à réduire de 540 millions de dollars les taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises. Cette réduction aura d'importantes retombées économiques et donnera lieu à l'accroissement des investissements, des emplois et de la productivité. Voir la section B, *Un régime d'impôts fonciers équitable*, pour plus de précisions.

Le gouvernement annonce également un plan visant à éliminer progressivement la cotisation pour les programmes sociaux dans la région du grand Toronto de façon à supprimer ce fardeau de 200 millions de dollars sur les assiettes foncières des municipalités cotisantes. Pour de plus amples renseignements, voir la section B, *Un régime d'impôts fonciers équitable*.

En 2006-2007, l'Ontario consacrera 277 millions de dollars au titre de l'infrastructure des transports en commun, somme qui sera répartie entre les municipalités en fonction du nombre d'usagers. Il accordera également aux municipalités 75 millions de dollars, qui seront aussi répartis en fonction du nombre d'usagers, au titre des dépenses en immobilisations dans les transports en commun.

Dans le but d'aider les familles à faible revenu, le gouvernement propose d'affecter immédiatement aux municipalités 127 millions de dollars pour créer de nouveaux logements abordables ou restaurer les logements existants.

Les municipalités bénéficieront également de la Prestation ontarienne pour enfants (POE) proposée. La province assumera la totalité des coûts de la POE, y compris ses frais d'administration. Les municipalités économiseront donc 15 millions de dollars par année au titre des coûts des services sociaux lorsque la POE sera intégralement mise

en oeuvre en juillet 2011. Qui plus est, les bonifications futures de la POE n'entraîneraient pas d'autres coûts pour les municipalités.

Le gouvernement annonce un programme global de réformes qui, s'il est adopté, s'attaquera aux obstacles que posent la réglementation et la responsabilité civile en ce qui a trait au réaménagement des friches contaminées et contribuera à protéger l'intérêt du public. Il alloue 11 millions de dollars à Hamilton, à Cornwall, à Brantford, à St. Catharines et à l'Université d'Ottawa. Voir la section E, *Accroître les possibilités pour un Ontario plus vert*, pour plus de précisions.

En 2007, le gouvernement investit plus de 1,9 milliard de dollars au titre des coûts de fonctionnement permanents des municipalités, notamment par l'entremise des initiatives suivantes :

- le Fonds de partenariat avec les municipalités de l'Ontario (FPMO), qui transférera 843 millions de dollars en 2007, soit une hausse de 225 millions de dollars comparativement aux paiements faits en 2004 par son prédécesseur, le Fonds de réinvestissement communautaire;
- l'allocation de deux cents par litre de la taxe provinciale sur l'essence au chapitre des transports en commun. En 2007, 313 millions de dollars sont affectés à 86 réseaux de transports en commun desservant 104 collectivités dans la province; ces fonds s'élèveront à plus de 1,6 milliard de dollars d'ici 2010;
- l'augmentation de la part du financement de la santé publique assumée par la province, qui est portée à 75 % en 2007; cette part s'établissait à 50 % en 2004;
- le rapprochement de l'objectif du partage à parts égales des coûts des services municipaux d'ambulances terrestres d'ici 2008.

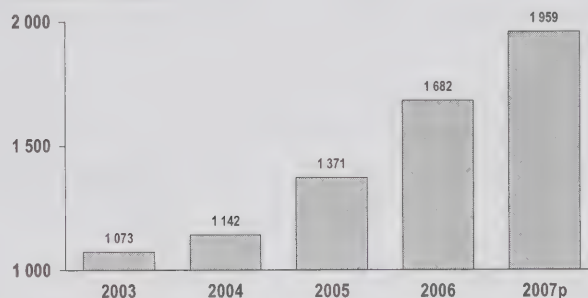
En outre, le gouvernement provincial s'est engagé à créer des collectivités solides grâce à de nouveaux partenariats plus efficaces avec les municipalités, comme en témoignent les initiatives suivantes mises en oeuvre depuis 2003 :

- investissement de 1,2 milliard de dollars dans le transport en commun, les routes et les ponts, par l'entremise de l'initiative Transports-Action Ontario, dont 400 millions de dollars en 2006 pour les routes et les ponts municipaux, particulièrement dans les collectivités rurales et du Nord; voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*;
- établissement d'une source de financement prévisible pour le renouvellement des parcs d'autobus municipaux;

Le soutien au titre des coûts permanents de fonctionnement des municipalités augmente

Graphique 15

En millions de dollars



Inclut le financement octroyé aux municipalités dans le cadre des programmes suivants : FPMO/FRC, taxe provinciale sur l'essence, ambulances terrestres et santé publique.
p = projection.

Sources : ministère des Finances, ministère des Transports et ministère de la Santé et des Soins de longue durée de l'Ontario.

- ❑ versement de 298 millions de dollars au chapitre du Fonds sur l'infrastructure municipale rurale Canada-Ontario (FIMRCO), doté de 900 millions de dollars; voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*;
- ❑ *Loi de 2006 sur la cité de Toronto*, qui établit un cadre législatif global et habilitant pour Toronto;
- ❑ *Loi de 2006 modifiant des lois concernant les municipalités*, qui accorde aux administrations locales de nouveaux pouvoirs habilitants étendus et une importante autonomie législative qui leur permet de mieux offrir des services;
- ❑ *Loi de 2006 modifiant des lois en ce qui a trait à l'aménagement du territoire et aux terres protégées*, qui modifie la Commission des affaires municipales de l'Ontario et accroît la participation des collectivités au processus d'aménagement du territoire au niveau local.

Des secteurs urbains dynamiques et en santé sont essentiels à la compétitivité mondiale de la province et, de plus en plus, c'est là que la plupart des Ontariennes et des Ontariens vivent et travaillent. Ces secteurs offrent de grands marchés et des populations importantes ainsi que des institutions, des établissements et une infrastructure qui soutiennent la diversification, les transferts efficaces de connaissances et une main-d'oeuvre importante et diversifiée.

Justice communautaire

Le gouvernement est résolu à rendre les collectivités de l'Ontario plus sûres et affecte plus de 3 milliards de dollars par année au secteur de la justice, principalement au titre des poursuites criminelles, des services judiciaires, de l'aide juridique, des services policiers et des établissements correctionnels. Grâce à ces fonds, le gouvernement continuera à renforcer les collectivités, à améliorer l'accès aux services de première ligne et à accroître la sécurité dans les collectivités.

Dans le présent budget, le gouvernement annonce également l'octroi de 27 millions de dollars additionnels, à compter de 2007-2008, pour d'importantes initiatives, dont les suivantes :

- ❑ 15 millions de dollars pour l'organisme Aide juridique Ontario, qui serviront principalement à offrir des services juridiques supplémentaires aux personnes vulnérables, y compris les femmes et les enfants, à augmenter le tarif d'aide juridique et à composer avec l'incidence des cas liés aux armes à feu et aux bandes criminalisées;
- ❑ 4 millions de dollars pour la promotion de lieux de travail plus sains et plus diversifiés dans les établissements correctionnels;
- ❑ 4 millions de dollars pour l'embauche de 30 juges de paix qui aideront les municipalités à rattraper les retards relativement aux affaires découlant de la *Loi sur les infractions provinciales*;
- ❑ 3 millions de dollars pour moderniser le système des droits de la personne, y compris des fonds supplémentaires au chapitre des services juridiques offerts dans le cadre du nouveau Centre d'assistance juridique en matière de droits de la personne, et le financement de l'éducation publique, de la défense d'intérêts publics et de la recherche;

- 1 million de dollars pour un projet pilote d'une année à Stratford qui cible les producteurs et les trafiquants de méthamphétamines et vise à démanteler leurs laboratoires.

Les dépenses dans le secteur de la justice continueront à renforcer les collectivités, à améliorer les services de première ligne et à bâtir des collectivités plus fortes et plus sûres.

Ce nouveau financement s'ajoute aux 51 millions de dollars annoncés en 2006 pour la Stratégie améliorée de lutte contre les armes à feu et la violence des bandes criminalisées, qui comprenait des fonds pour aider les policiers et les procureurs à mener des enquêtes et à entreprendre des poursuites dans les affaires mettant en cause des armes à feu.

Des collectivités rurales vigoureuses

Le gouvernement fait des investissements stratégiques qui aideront les collectivités rurales à établir des partenariats et à trouver des solutions novatrices pour relever les défis et saisir les occasions qui se présentent. Ces investissements favorisent le dynamisme des collectivités rurales en améliorant les services de santé, en assainissant l'environnement, en encourageant la réussite des élèves, en restaurant l'infrastructure et en soutenant les secteurs clés. Par exemple, l'Ontario reconnaît le rôle important du secteur agricole et alimentaire en investissant dans le développement des marchés, la formation professionnelle et la stabilisation du revenu agricole.

Durant l'exercice 2007-2008, les dépenses de base du ministère de l'Agriculture, de l'Alimentation et des Affaires rurales de l'Ontario (MAAARO) atteindront un niveau record de 876 millions de dollars.

Parmi les nouvelles initiatives annoncées dans le présent budget, mentionnons les suivantes :

- des investissements dans l'infrastructure rurale, tels que les 70 millions de dollars additionnels au titre de l'Initiative d'investissement dans l'infrastructure rurale, qui s'ajoutent aux 70 millions de dollars annoncés en septembre 2006, ainsi que 10 millions de dollars pour élargir les services à large bande dans le milieu rural du Sud en stimulant les investissements communautaires et du secteur privé. Voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*;
- un plan de 540 millions de dollars pour réduire les taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises. Les entreprises dans les municipalités rurales verront leur impôt scolaire provincial diminuer d'en moyenne 26 % d'ici 2014.

En 2007, les municipalités rurales recevront 472 millions de dollars dans le cadre du Fonds de partenariat avec les municipalités de l'Ontario (FPMO).

Publié pour la première fois en 2004, le Plan rural intitulé *Des collectivités rurales fortes – Travailler ensemble pour réussir* décrit sommairement le cadre qui permet au gouvernement provincial et aux municipalités rurales de se concerter pour appuyer des économies rurales durables. Le 26 février 2007, l'Ontario a publié son deuxième rapport d'étape sur le Plan rural, qui comprend les exemples suivants d'investissements récents :

- investissements dans les jeunes vivant en milieu rural par l'entremise du Programme d'emplois d'été en milieu rural; en 2006, plus de 3 600 jeunes âgés de 14 à 24 ans ont acquis une expérience inestimable et des compétences professionnelles chez des employeurs locaux grâce à ce programme;

- 28,2 millions de dollars, depuis 2004, par l'entremise du Programme de développement économique des collectivités rurales afin d'aider les collectivités à réaliser des projets de développement économique à l'échelle locale;
- investissements importants dans l'infrastructure rurale en 2006 : 188 millions de dollars dans le cadre de l'initiative Transports-Action Ontario pour les routes et les ponts; 85 millions de dollars pour des travaux de réfection et de rénovation dans les écoles dans le cadre de l'initiative Lieux propices à l'apprentissage.

Une économie vigoureuse dans le Nord

Le gouvernement travaille avec les résidents du Nord pour créer un avenir dynamique dans cette région en investissant dans des initiatives mettant en valeur ses richesses naturelles ainsi que dans la santé, l'éducation, la jeunesse, l'infrastructure et les entreprises du Nord.

Les collectivités et les entreprises du Nord sont résolues à transformer l'économie de la région et à l'aider à réaliser son potentiel. Le présent budget prévoit des investissements stratégiques pour soutenir ces efforts et jeter les bases de la nouvelle économie de la région, notamment ce qui suit :

Hausse de l'emploi dans le Nord

Au cours de la dernière année (février 2007 comparativement à février 2006), 12 900 emplois ont été créés dans le Nord de l'Ontario malgré les effets défavorables de l'appréciation du dollar et de la restructuration du secteur des produits forestiers.

Sources : Statistique Canada et ministère des Finances de l'Ontario.

- 2 millions de dollars au Northern Centre for Advanced Technology à Sudbury;
- 6 millions de dollars à l'Université Lakehead, qui bâtit une expertise en bioéconomie touchant la forêt boréale et est en mesure de faire des contributions encore plus importantes à la nouvelle économie du Nord; voir la section E, *Accroître les possibilités pour un Ontario plus vert*;
- octroi de 3,6 millions de dollars additionnels en 2007-2008 afin de porter à 19,7 millions de dollars la subvention de fonctionnement de la Commission de transport Ontario Northland (CTON), ce qui permettra à cette dernière d'améliorer son service ferroviaire;
- plan de 540 millions de dollars pour réduire les taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises. Les entreprises dans les municipalités du Nord verront leur impôt scolaire provincial diminuer d'en moyenne 32 % d'ici 2014.

En outre, l'Ontario continuera de collaborer avec le gouvernement fédéral, la Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario (SGFPNO) et d'autres partenaires pour établir le Centre de recherche en médecine moléculaire à Thunder Bay.

Les organismes commerciaux et communautaires du Nord-Ouest de l'Ontario travaillent ensemble pour bâtir un avenir prospère dans la foulée de la restructuration des secteurs clés. Le gouvernement nommera un facilitateur économique pour amorcer les discussions avec les parties intéressées à l'échelon local et tous les ordres de gouvernement afin de trouver des solutions à ces défis et de bâtir un avenir florissant dans cette région.

Ces investissements sont fondés sur les initiatives actuelles du gouvernement dans le Nord de l'Ontario, dont celles-ci :

- ❑ 1,8 milliard de dollars, par l'entremise du plan ReNouveau Ontario, pour le renouvellement et l'expansion du réseau routier dans le Nord de l'Ontario; les principaux projets comprennent l'élargissement des routes 11 et 69 menant à North Bay et à Sudbury respectivement, l'aménagement d'un nouveau corridor pour les routes 11 et 17 à l'ouest de Thunder Bay, et l'élargissement à quatre voies de la route 17 à l'est de Sault Ste. Marie;
- ❑ 283 millions de dollars au Fonds de partenariat avec les municipalités de l'Ontario (FPMO) en 2007 pour soutenir les collectivités du Nord;
- ❑ investissements continus dans la SGFPNO, qui travaille avec les entrepreneurs et les entreprises du Nord pour favoriser la création d'emplois dans le secteur privé;
 - en janvier 2007, la SGFPNO annonçait la réorientation de son Programme de technologies émergentes pour encourager des investissements dans des projets visant à implanter Internet haute vitesse et le service cellulaire dans la majeure partie du Nord au cours des trois prochaines années;
- ❑ inauguration de l'École de médecine du Nord de l'Ontario, qui a ouvert ses portes en 2005 et qui est la première école de médecine à voir le jour au Canada en plus de 30 ans;
- ❑ 15 millions de dollars à l'appui de la cartographie géologique, qui contribuera à ouvrir le Grand Nord à la prospection minière;
- ❑ 10 millions de dollars pour soutenir le lancement du nouveau Centre d'excellence en innovation minière à l'Université Laurentienne de Sudbury;
- ❑ 4 millions de dollars pour l'établissement du centre de recherche en bioénergie à Atikokan;
- ❑ 2,2 millions de dollars, par l'entremise de la SGFPNO, pour la création du Centre de recherche sur le cancer et les maladies cardiaques de Thunder Bay;
- ❑ en vertu du Programme de réceptivité des collectivités du Nord à l'investissement, qui s'inscrit dans l'initiative InvestiNord – GO, 31 initiatives ont reçu des fonds pour l'élaboration d'outils communautaires visant à attirer des investisseurs. Les municipalités participantes sont les suivantes : North Bay, Timmins, Sault Ste. Marie, Thunder Bay et Sudbury.

Autochtones

Le gouvernement est en train de concevoir des initiatives pour supprimer l'écart socioéconomique entre les Autochtones et les autres membres de la population ontarienne.

- ❑ En juin 2006, le gouvernement a publié des lignes directrices provisoires à l'intention des ministères de concert avec les Autochtones concernant les droits et le traité. Le présent budget prévoit 7 millions de dollars pour aider le gouvernement à entreprendre des consultations productives avec les Autochtones.

- Le gouvernement a lancé la Stratégie d'éducation des Autochtones, qui prévoit l'investissement de 13 millions de dollars pour améliorer les résultats scolaires des élèves des Premières nations, métis et inuits.
- Le gouvernement alloue 80 millions de dollars au titre du logement pour les Autochtones qui vivent à l'extérieur d'une réserve. Voir la section A, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*.
- La province investit 2 millions de dollars au titre de la mise en oeuvre de la stratégie Conserver les terres pour l'aménagement de la forêt Whitefeather dans le Grand Nord de la province, en collaboration avec la Première nation Pikangikum. Cette stratégie est le fruit d'une concertation sincère entre le gouvernement de l'Ontario et la communauté Pikangikum. Fondée sur le respect mutuel, elle vise à répondre aux aspirations des deux partenaires en donnant des lignes directrices concernant les futures activités d'aménagement du territoire dans la forêt Whitefeather et les régions adjacentes.

La communauté de la Première nation d'Attawapiskat bénéficiera de la construction de la première mine de diamants en Ontario ainsi que des 375 emplois à temps plein qui seront créés lorsque la mine commencera ses activités d'exploitation au printemps de 2008.

UNE STRATÉGIE POUR STIMULER D'AVANTAGE L'EMPLOI ET LE RENOUVEAU ÉCONOMIQUE

Le ralentissement de la croissance économique durant le deuxième semestre de 2006 a poussé le gouvernement à fournir une aide accrue aux travailleurs mis à pied et à accélérer ses investissements dans l'infrastructure afin de stimuler la création d'emplois dans les régions de la province les plus touchées. Dans son document *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006*, le gouvernement a consenti un nouveau financement de plus de 190 millions de dollars afin de renforcer l'économie dans quatre secteurs.

Mesures de stimulation économique dans *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006*

Prestation de services ciblés de formation et d'emploi – plus de 20 millions de dollars investis

- Envoi d'équipes spéciales de réemploi rapide dans les collectivités où des usines ont été fermées afin de concevoir des plans de réemploi pour les travailleurs touchés.
- Services de formation personnalisés, de perfectionnement des compétences, de placement et de réinstallation.
- Programmes de littératie en milieu de travail pour aider les travailleurs à apprendre de nouveaux procédés et technologies.
- Aide aux apprentis mis à pied pour trouver un autre stage et accélérer leur apprentissage en classe.
- Financement de programmes supplémentaires de formation relais à l'intention des néo-Canadiennes et néo-Canadiens.

Accélération de la réalisation d'investissements dans l'infrastructure – près de 150 millions de dollars investis

- Réalisation accélérée d'un certain nombre d'investissements d'infrastructure pour stimuler immédiatement l'activité économique et la création d'emplois.

Promotion du tourisme en Ontario – 22 millions dollars investis

- Appui aux congrès, festivals et événements se déroulant dans la province et lancement d'une nouvelle campagne pour encourager la population à voyager et à prendre des vacances en Ontario afin de stimuler l'activité économique et la création d'emplois dans le secteur du tourisme.

Renforcement du commerce interprovincial

- Consolidation des relations commerciales interprovinciales afin de rapprocher les besoins de l'Alberta sur le plan industriel avec la capacité de l'Ontario dans ce secteur; examen des mérites de l'entente sur le commerce, l'investissement et la mobilité de la main-d'oeuvre entre l'Alberta et la Colombie-Britannique.

Si ces investissements visaient surtout à aider les familles et les collectivités touchées, les initiatives ont stimulé la performance économique globale de la province et favorisé la mise en oeuvre accélérée des investissements dans des projets communautaires, sociaux et d'immobilisation qui ont permis de créer des emplois immédiats et de construire des éléments vitaux d'infrastructure.

Cette stratégie a permis au gouvernement de financer plus de 3 000 projets d'infrastructure sociale au profit des populations vulnérables. Dans le cadre de ces investissements, un financement a été accordé à plus de 20 palais de justice et bureaux de coroners, à plus de 10 organismes oeuvrant dans le domaine des affaires civiques, et à près de 35 organismes municipaux, tels que des installations récréatives communautaires, des établissements patrimoniaux, des galeries d'art, des musées, des bibliothèques et des installations d'adduction d'eau et de traitement des eaux usées. Quinze collèges, dont neuf situés dans le Nord et l'Est de la province, ont reçu des fonds pour améliorer leurs installations et fournir par le fait même des emplois dans la localité. Des équipes d'aide au réemploi rapide ont été déployées pour prêter main-forte aux travailleurs mis à pied dans diverses collectivités, dont London, Windsor, Smith Falls et Nipigon.

On a également injecté de nouveaux fonds pour soutenir des festivals et événements en Ontario et pour lancer une vaste campagne visant à faire valoir la province comme destination-vacances auprès des Ontariennes et des Ontariens.

Dans le présent budget, le gouvernement continue à répondre aux besoins de la province en matière d'infrastructure. Il accélère les investissements dans les immobilisations, mise sur les forces économiques de l'Ontario et s'attaque aux priorités qu'il a établies. Pour plus de détails à ce sujet, voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*. Voir la section A, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*, pour des précisions sur les investissements profitant aux populations vulnérables.

STIMULER LA CROISSANCE DANS LES SECTEURS INDUSTRIELS DE L'ONTARIO

La composition de l'économie de l'Ontario continue d'évoluer, de s'adapter aux changements sur le plan de la technologie, de la demande et de la concurrence, et de suivre les tendances à long terme constatées dans les autres économies développées. Même si la croissance de l'emploi et de la production a progressé dans le secteur de la fabrication, c'est le secteur des services qui a connu la croissance la plus marquée et qui a donc davantage contribué à la hausse de l'emploi et de la production à l'échelle provinciale.

Les investissements de l'Ontario dans l'infrastructure, l'éducation postsecondaire et la formation, et l'innovation constituent les fondations indispensables sur lesquelles tous les secteurs peuvent s'appuyer pour accroître leur capacité de créer de la valeur et d'améliorer leur compétitivité. Le gouvernement a aussi entrepris des initiatives stratégiques pour aider les secteurs dans leur transition vers la production de produits à plus grande valeur ajoutée et l'amélioration de leur compétitivité.

Soutenir les petites entreprises de l'Ontario

Les petites et moyennes entreprises forment une partie importante de l'économie de la province et fournissent près de 60 % de l'emploi en Ontario. Le gouvernement est déterminé à encourager un secteur des petites entreprises dynamique qui fait preuve d'initiative.

Plus de 500 000 entreprises des quatre coins de la province bénéficieront des réductions de l'impôt scolaire élevé applicable aux entreprises. De ce nombre, 97 % sont des petites entreprises.

D'ici 2008, 14 000 petites et moyennes entreprises supplémentaires verront leur impôt sur le capital complètement éliminé.

En 2006-2007, le gouvernement verse 2,2 millions de dollars à la Fondation canadienne des jeunes entrepreneurs, un organisme qui aide les jeunes de 18 à 34 ans à créer leur propre entreprise en leur fournissant un encadrement, un financement et des ressources.

Pour abaisser les coûts d'observation fiscale que doivent assumer les entreprises, les gouvernements de l'Ontario et du Canada ont signé un accord prévoyant le transfert de l'administration de l'impôt sur les sociétés et de l'impôt sur le capital de l'Ontario à l'Agence du revenu du Canada. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*, pour plus de précisions.

La province a mis au point un éventail de programmes d'apprentissage et de formation professionnelle pour combler les pénuries éventuelles de main-d'oeuvre et elle adopte d'autres mesures pour élargir le bassin de personnel spécialisé en Ontario. Le nouveau ministère des Petites Entreprises et de l'Entrepreneuriat, créé en mai 2006, favorise l'essor des petites et moyennes entreprises de l'Ontario. En outre, il favorisera l'esprit d'entreprise et les compétences qui sont indispensables à la prospérité future de la province.

Mesures fiscales en faveur des petites entreprises

- Plan de 540 millions de dollars pour réduire les taux élevés d'impôt scolaire applicable aux entreprises.
- Déduction applicable aux petites entreprises, qui réduit le taux d'imposition général des petites sociétés du secteur privé sous contrôle canadien (2006) : 900 millions de dollars.
- Exonération de l'impôt-santé des employeurs pour les entreprises de moins de 50 employés (2006) : 590 millions de dollars.
- Déduction aux fins de l'impôt ontarien sur le capital et exonération de l'impôt sur le capital pour les credit unions, les caisses populaires, les exploitations agricoles familiales et les sociétés de pêche familiales (2006) : 300 millions de dollars.
- Crédit d'impôt remboursable de 10 % pour les petites sociétés qui effectuent des activités de R.-D. en Ontario (2006) : 180 millions de dollars.

Secteur manufacturier

Le secteur manufacturier de l'Ontario est le deuxième en importance en Amérique du Nord, après celui de la Californie. Certaines industries ontariennes de ce secteur font actuellement face à une concurrence féroce en raison des coûts plus bas de la main-d'oeuvre dans d'autres territoires de compétence. Elles doivent aussi s'adapter à l'appréciation du dollar canadien et aux coûts plus élevés de l'énergie.

Dans le but d'accroître les retombées économiques que procure la Stratégie d'investissement dans le secteur de la fabrication de pointe (SISFP) et de permettre à un plus grand nombre de petites et moyennes entreprises manufacturières de participer, le gouvernement ontarien ramènera la valeur minimale des projets exigée pour les demandes de prêts à 25 millions de dollars ou 100 emplois créés ou préservés.

Le gouvernement comprend que des tarifs d'électricité stables et prévisibles rehaussent la compétitivité du secteur manufacturier ontarien ainsi que des autres secteurs. Il a donc pris des initiatives pour assurer l'approvisionnement en électricité de la province et appliqué des mesures tarifaires, telles que la réglementation des tarifs des grosses installations nucléaires et hydroélectriques de Ontario Power Generation (OPG) et l'imposition d'une limite transitionnelle sur les revenus tirés de la majeure partie de l'électricité produite par le reste de ses centrales. Voir la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*, pour plus de précisions.

Le gouvernement est conscient des défis auxquels font face les fabricants et des difficultés que connaissent les employés qui ont perdu leur travail ou qui vivent dans l'incertitude. Il fournit donc du soutien aux travailleurs

touchés, notamment des services de recyclage professionnel, d'aide à la recherche d'emploi et d'orientation professionnelle.

Stratégie d'investissement dans le secteur de fabrication de pointe : appui à la modernisation, à l'innovation et à l'efficacité énergétique

Dans le cadre de la Stratégie d'investissement dans le secteur de fabrication de pointe (SISFP), des prêts totalisant 500 millions de dollars sont accordés pour encourager les fabricants à investir dans des technologies et procédés de pointe qui attireront des investissements, réduiront le gaspillage, la consommation d'énergie et les émissions dans l'environnement, et créeront des emplois.

Jusqu'ici, des prêts d'environ 34 millions de dollars consentis dans le cadre de la SISFP ont permis de mobiliser des investissements du secteur privé totalisant près de 350 millions de dollars et de créer ou de conserver 2 700 emplois.

Les entreprises manufacturières qui ont bénéficié de prêts dans le cadre de la SISFP jusqu'à présent évoluent dans diverses sphères d'activités et différentes régions de la province :

- Diamond Aircraft Industries à London, Messier-Dowty à Ajax, Procter and Gamble Inc. à Brockville, FAG Aerospace Inc. à Stratford, Flakeboard à Sault Ste. Marie, Koolatron à Brantford, et Roxul à Milton.

La date de clôture de la troisième demande de propositions dans le cadre de la SISFP est le 12 avril 2007.

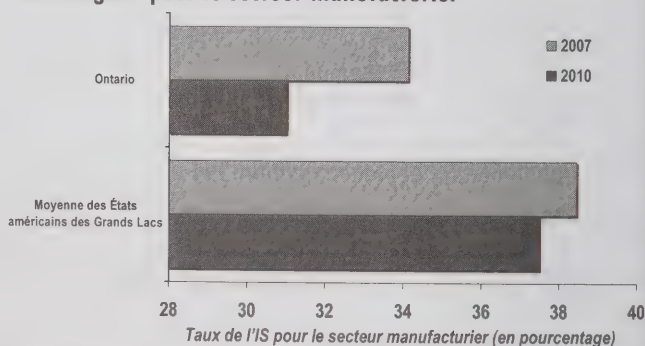
Le faible taux d'imposition des entreprises manufacturières constitue une autre forme de soutien qui permet à l'Ontario de concurrencer les territoires voisins. Le taux d'imposition combiné fédéral-provincial applicable aux entreprises manufacturières est actuellement inférieur de plus de quatre points de pourcentage au taux combiné moyen du gouvernement fédéral américain et des États des Grands Lacs. Qui plus est, lorsque toutes les réductions prévues du taux d'impôt fédéral seront pleinement en vigueur tant au Canada qu'aux États-Unis, le taux d'impôt moyen combiné applicable au secteur manufacturier de

l'Ontario sera inférieur de plus de six points de pourcentage à celui des États américains des Grands Lacs.

Conjuguée à l'élimination accélérée de l'impôt sur le capital proposée et à la réduction de 540 millions de dollars de l'impôt scolaire applicable aux entreprises, cette mesure créerait un système fiscal favorisant un climat d'investissement positif dans le secteur manufacturier. Ce dernier bénéficierait également de l'entente concernant le transfert de l'administration de l'impôt ontarien sur les sociétés et de l'impôt ontarien sur le capital à l'Agence du revenu du Canada. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise la prospérité*, pour plus de précisions.

Taux ontariens d'imposition de plus en plus avantageux pour le secteur manufacturier

Graphique 16



Nota : Il s'agit des taux d'impôt combiné fédéral-provincial/des États américains sur les sociétés prévus par la loi. Les moyennes sont pondérées en fonction de la valeur ajoutée dans le secteur manufacturier.
Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Le présent budget annonce la création du Conseil ontarien du secteur de la fabrication, qui fournira régulièrement au ministre du Développement économique et du Commerce des comptes rendus sur la situation de ce secteur clé.

Mesures fiscales avantageuses pour le secteur manufacturier de l'Ontario

- Plan de 540 millions de dollars pour réduire les taux élevés de l'impôt scolaire applicable aux entreprises.
- Réduction de 5 % du taux de l'impôt ontarien sur le capital à compter de 2007.
- Proposition d'accélérer l'élimination de l'impôt sur le capital pour qu'elle soit complétée le 1^{er} juillet 2010.
- Doublement de la période de report des pertes autres que des pertes en capital, qui passera de 10 à 20 ans.
- Taux d'impôt des sociétés de deux points de pourcentage inférieur au taux général de l'impôt des sociétés.
- Crédit d'impôt remboursable de 25 % pour l'embauche d'apprentis; ce crédit est de 30 % pour les petites entreprises.
- Incitatifs fiscaux pour la recherche-développement (R.-D.), y compris le crédit d'impôt non remboursable de 4,5 % proposé pour les années d'imposition se terminant après 2008.
- Exonération de la taxe de vente au détail (TVD) sur le matériel et l'outillage de production, le béton armé servant à fabriquer du matériel et de l'outillage de production, et les matériaux intégrés aux biens destinés à la vente.

Le besoin de mesures d'innovation et d'investissements dans la fabrication de pointe est particulièrement important dans le secteur automobile. La province sait à quel point il est important de collaborer avec les principaux acteurs de ce secteur pour créer les produits automobiles de demain.

Stratégie ontarienne d'investissement dans l'industrie automobile

Les investissements stratégiques de l'Ontario dans le secteur automobile, incluant la Stratégie ontarienne d'investissement dans l'industrie automobile dotée de 500 millions de dollars, ont mobilisé plus de 7 milliards de dollars en investissements qui soutiennent des emplois bien rémunérés et exigeant des compétences spécialisées :

- General Motors : Oshawa, St. Catharines, Ingersoll – 2,5 milliards de dollars
- Linamar : Guelph – 1,1 milliard de dollars
- Toyota : Woodstock – 1,1 milliard de dollars (première usine automobile entièrement nouvelle en près de 20 ans en Ontario)
- Ford : Oakville – 1 milliard de dollars
- DaimlerChrysler : Windsor, Brampton – 768 millions de dollars
- Navistar : Chatham, Windsor – 270 millions de dollars
- Honda : Alliston – 154 millions de dollars
- Nemak : Windsor – 100 millions de dollars
- Valiant : Windsor – 93 millions de dollars

Industries primaires

Mines

L'Ontario jouit d'une industrie minière dynamique qui est reconnue aux quatre coins du globe. Certains des gisements de nickel, d'or, de cuivre et d'argent les plus riches au monde ont été découverts ici. Récemment, De Beers Canada a amorcé la construction de la toute première mine de diamant de la province, près d'Attawapiskat, ce qui devrait représenter un investissement total de 982 millions de dollars.

Le présent budget propose d'appliquer des redevances sur la production des diamants qui serait concurrentielles avec celles perçues par les autres provinces et territoires canadiens. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*.

L'industrie minière connaît actuellement un essor exceptionnel et a un bel avenir devant elle, en raison d'une forte demande à l'échelle mondiale. En 2006, la valeur des métaux, des minéraux non métalliques et des agrégats exploités en Ontario s'est élevée à environ 9,4 milliards de dollars. En outre, Toronto fait partie des principaux centres financiers du secteur minier au monde, et plus de 1 200 sociétés minières sont cotées sur les marchés boursiers du Groupe TSX établis à Toronto.

Les activités d'exploration minière en Ontario ont plus ou moins triplé entre 2001 et 2006, et elles ont permis de découvrir de nouvelles réserves de minerai et de prolonger la vie de mines existantes.

Depuis 2003, le gouvernement de l'Ontario s'efforce de soutenir le secteur minier grâce à des initiatives visant à attirer des investissements dans l'exploration et l'exploitation minières. Il a notamment :

- lancé la Stratégie ontarienne d'exploitation des minéraux afin d'accroître la compétitivité du secteur à l'échelle internationale et de créer de nouveaux débouchés pour la population ontarienne;
- investi 60 millions de dollars sur six ans pour assurer le nettoyage des mines abandonnées afin de protéger la population et l'environnement;
- affecté 15 millions de dollars sur trois ans à la réalisation de travaux de cartographie géologique dans le Grand Nord;

Le régime fiscal concurrentiel appuie le secteur minier de l'Ontario

- Exonération de l'impôt minier pendant trois ans sur la première tranche de 10 millions de dollars en profits que réalise une nouvelle mine ou un projet d'expansion majeure d'une mine existante.
- Exonération de l'impôt minier pendant dix ans sur la première tranche de 10 millions de dollars en profits d'une nouvelle mine ouverte dans une région éloignée de l'Ontario.
- Réduction du taux de l'impôt minier en Ontario pour le faire passer de 10 à 5 % en ce qui concerne les nouvelles mines dans les régions éloignées de l'Ontario.
- Déduction relative aux ressources de 25 % pour les besoins de l'impôt sur les sociétés.
- Déduction de 100 % des actions accréditatives pour les besoins de l'impôt des particuliers afin d'aider les sociétés d'exploration minière à mobiliser des capitaux.
- Crédit d'impôt ontarien remboursable de 5 % pour les dépenses d'exploration minière admissibles.

- investi 10 millions de dollars pour appuyer la mise sur pied du Centre d'excellence en innovation minière à l'Université Laurentienne de Sudbury;
- soutenu la création du Conseil d'orientation pour la grappe industrielle minière de l'Ontario.

Produits forestiers

Le secteur des produits forestiers de l'Ontario joue un rôle crucial dans l'économie de la province, notamment dans le Nord, où il fournit de l'emploi à quelque 25 000 personnes et représente le pilier de nombre de collectivités.

La demande mondiale de produits du bois et de papier continue de croître à un rythme soutenu et l'Ontario compte sur des travailleurs expérimentés, la proximité des principaux marchés et des ressources abondantes. Néanmoins, l'industrie des produits forestiers est en voie de restructuration en raison d'un certain nombre de défis : appréciation du dollar canadien, quantités de plus en plus importantes de fibre à papier à faible coût provenant de plantations situées à l'étranger, ralentissement du marché de l'habitation aux États-Unis, et diminution de la demande de papier journal et de papier de bureau en Amérique du Nord.

Depuis 2005, le gouvernement a annoncé le versement de plus de 1 milliard de dollars pour aider le secteur des produits forestiers à attirer des investissements et à accroître sa compétitivité.

De plus, le remboursement des droits de douane prévu aux termes de l'Accord sur le bois d'oeuvre résineux entre le Canada et les États-Unis devrait améliorer la situation des scieries qui ont été victimes du différend sur le bois d'oeuvre.

Agriculture

Le secteur agricole de l'Ontario est le plus important au pays. Il occupait environ 100 000 personnes en 2006. Ce secteur est hautement diversifié et tire profit de la proximité des marchés, d'un climat favorable et de sols de qualité.

L'Ontario a annoncé l'octroi de plus de 1 milliard de dollars pour soutenir le secteur des produits forestiers

- 350 millions de dollars en garanties de prêts pour stimuler de nouveaux investissements dans la fabrication de produits à valeur ajoutée et la conservation et la cogénération d'énergie
- 150 millions de dollars pour l'octroi de subventions dans le cadre du Fonds de la prospérité pour le secteur forestier afin d'encourager de nouveaux investissements dans diverses sphères d'activité
- 140 millions de dollars pour réduire les coûts d'électricité des usines de pâtes et papier du Nord de l'Ontario qui achètent plus de 50 000 mégawatts-heure annuellement et s'engagent à accroître leur conservation énergétique
- 75 millions de dollars par année au titre des coûts de construction et d'entretien des routes forestières principales et secondaires
- 70 millions de dollars pour le remboursement ponctuel des droits de coupe en 2005-2006
- 10 millions de dollars par année d'ici 2007-2008 pour enrichir l'Inventaire des ressources forestières
- 3 millions de dollars par année sur trois ans pour réduire les droits de coupe prélevés sur le bouleau blanc et le peuplier apte à être transformé en bois de placage
- 1 million de dollars annuellement, à compter de 2006-2007, aux fins d'un programme ontarien de promotion du bois visant à encourager la fabrication de produits à valeur ajoutée

À l'instar d'autres secteurs, celui de l'agriculture s'adapte aux défis que pose la concurrence dans un marché mondial en mutation rapide.

La province s'applique par conséquent à préserver le dynamisme et la viabilité du secteur de l'agriculture. En 2007-2008, les dépenses de base du ministère de l'Agriculture, de l'Alimentation et des Affaires rurales de l'Ontario (MAAARO) atteindront un niveau record de 876 millions de dollars.

L'Ontario aide les agriculteurs à ouvrir de nouveaux marchés et à accroître leur présence sur les marchés existants.

L'utilisation des produits fermiers et forestiers dans le secteur automobile est un nouveau secteur émergent de la bioéconomie. Le gouvernement consacre 6 millions de dollars en 2006-2007 au Ontario BioAuto Council, une initiative multisectorielle qui vise à faire de l'Ontario un chef de file mondial dans la fabrication des pièces automobiles et d'autres matériaux à partir de produits agricoles et forestiers. Ce montant s'ajoute à l'investissement de plus de 5,9 millions de dollars annoncé par le premier ministre le 8 mars 2007 au profit de l'initiative ontarienne de recherche sur l'utilisation de matières renouvelables par l'industrie automobile.

Le gouvernement octroie également 2,5 millions de dollars à un certain nombre d'organismes agroalimentaires de la province pour financer la commercialisation de produits agricoles ontariens, et 200 000 \$ au Organic Council of Ontario, qui fait la promotion des activités de développement de l'industrie. L'Ontario va de l'avant et affectera 10 millions de dollars à l'élaboration d'une stratégie visant à sensibiliser les consommateurs et à les encourager à consommer les produits alimentaires de la province.

L'investissement de 185 millions de dollars dans les régions rurales de l'Ontario annoncé par le premier ministre en 2006 comprenait de nouveaux fonds pour le Programme canadien de stabilisation du revenu agricole, ce qui portera les dépenses totales du MAAARO au titre des programmes de stabilisation et de soutien du revenu agricole à plus de 1 milliard de dollars entre 2003-2004 et 2006-2007. Les exploitants agricoles de l'Ontario bénéficient aussi d'un traitement favorable au regard d'un certain nombre d'impôts et de taxes.

Il existe également d'autres programmes gouvernementaux qui profitent à l'ensemble du milieu rural, y compris le secteur agricole. Les efforts de l'Ontario pour encourager la production d'éthanol en sont un exemple. Le 1^{er} janvier 2007, la norme ontarienne sur les carburants renouvelables est entrée en vigueur. Elle exige que l'essence ait une teneur en éthanol d'en moyenne 5 %. À cela s'ajoute l'aide à l'immobilisation et à l'exploitation de 520 millions de dollars que le gouvernement versera sur 12 ans afin d'encourager la production accrue d'éthanol en Ontario.

Un autre exemple est l'engagement du gouvernement d'appuyer le développement d'autres sources renouvelables de production d'électricité et les efforts en ce sens, notamment grâce à des programmes tels que la facturation nette et le Programme d'offre standard. Voir la section E, *Accroître les possibilités pour un Ontario plus vert*, pour plus de précisions.

Les premiers récipiendaires du Prix du premier ministre pour l'excellence en innovation agroalimentaire ont été annoncés le 8 mars 2007 lors du Sommet agroalimentaire du premier ministre. Ce programme de prix de 2,5 millions de dollars sur cinq ans avait été présenté dans le budget de l'Ontario de 2006 pour reconnaître l'innovation dans le domaine agricole.

- Le Prix du premier ministre pour l'excellence en innovation agroalimentaire (100 000 \$) a été décerné à David VanderDussen, qui a mis au point un produit écologique appelé Mite-Away II pour protéger les abeilles contre les infestations par des acariens. Son invention est exportée partout dans le monde.
- Le Prix de la ministre (50 000 \$) a été remis à Fritz et Paul Klaesi, qui ont été parmi les premières personnes à utiliser une technique permettant de produire de l'électricité à partir du fumier.

Points saillants du soutien accordé aux agriculteurs par l'Ontario

- Dépenses du MAAARO au titre de la stabilisation et du soutien du revenu agricole¹ (2003-2004 à 2006-2007) : 1,12 milliard de dollars
- Réduction du taux d'imposition des biens-fonds dans la catégorie des biens agricoles² (2006) : 300 millions de dollars
- Exonération de la taxe de vente au détail sur les marchandises agricoles (2006) : 250 millions de dollars
- Exonération de la taxe sur le carburant coloré utilisé dans les véhicules agricoles (2004) : 43 millions de dollars
- Exonération cumulative des gains en capital – 500 000 \$ (2006) : 45 millions de dollars
- Valeur du taux d'imposition des petites entreprises pour les sociétés agricoles (2006) : 27 millions de dollars
- Dépenses prévues du MAAARO au titre de l'aide à la gestion de l'infrastructure de drainage agricole (2006-2007) : 6,5 millions de dollars
- Dépenses prévues du MAAARO au titre de l'aide à la gestion des éléments nutritifs (2006-2007) : 5,6 millions de dollars
- Exonération des droits de cession immobilière en ce qui concerne la cession de terres agricoles entre membres d'une même famille (2006) : 5 millions de dollars

¹ Total sur quatre ans pour les exercices 2003-2004 à 2006-2007 avec les dépenses prévues pour 2006-2007.

² Comprend les parties municipales et scolaires de l'impôt foncier.

Sources : Comptes publics de l'Ontario de 2003-2004 à 2005-2006; *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2005 : Documents d'information, Dépenses fiscales et évaluations 2005*, ministère des Finances du Canada; données de Statistique Canada et prévisions du ministère des Finances de l'Ontario.

Industries des services axées sur le savoir en Ontario

L'importance du secteur tertiaire dans la création d'emplois à forte valeur ajoutée continue de croître et à faire de l'Ontario une économie axée sur le savoir. Les industries des services représentent plus de la moitié de tous les emplois dans le secteur privé. Un bon nombre des emplois tertiaires dans le secteur privé sont mieux rémunérés que ceux du secteur manufacturier, plus particulièrement dans les domaines à forte valeur ajoutée que sont les services professionnels aux entreprises, les services financiers, les services de technologie de l'information et des communications (TIC), et les industries du secteur du divertissement et de la création.

Services commerciaux et financiers

Les services commerciaux et financiers sont les deux plus importants secteurs de l'économie ontarienne sur les marchés internationaux pour ce qui est de l'emploi, suivis de celui de la construction automobile, selon l'Institute for Competitiveness and Prosperity. Ces secteurs en plein essor emploient près de un million d'Ontariennes et d'Ontariens.

- ❑ Toronto est la ville nord-américaine où a été créé le plus grand nombre d'emplois dans le secteur financier ces cinq dernières années, à un rythme annuel moyen de plus de 5 %. Toronto est le troisième centre financier en importance en Amérique du Nord, après New York et Chicago, sur le plan de l'emploi.
- ❑ Près de un millier d'entreprises ont leur siège social dans la région de Toronto, soit presque le double de Montréal et presque trois fois plus qu'à Calgary. La position de Toronto à titre de capitale commerciale et financière du pays soutient la forte croissance de l'emploi dans ces secteurs.
- ❑ Le secteur des services professionnels aux entreprises, comme la publicité et la comptabilité, a connu une forte hausse de l'emploi en 2006, accompagnée de salaires élevés.

L'Ontario continue de soutenir la croissance des services commerciaux et financiers de plusieurs façons, entre autres, en investissant dans l'acquisition de compétences, l'éducation et une infrastructure moderne, et en créant un climat fiscal et réglementaire concurrentiel.

Technologies de l'information et des communications

Le secteur des technologies de l'information et des communications (TIC), dominé par les logiciels et les télécommunications, joue un rôle important dans l'émergence d'une nouvelle ère de croissance économique. Il constitue une source considérable d'innovation et de nouvelles technologies d'information pour d'autres secteurs, et de nombreuses entreprises de technologie de pointe y évoluent.

Pour que les entreprises ontariennes puissent devenir plus efficaces, pénétrer de nouveaux marchés et transformer leurs activités afin de passer à un niveau supérieur, elles doivent nécessairement avoir accès à des services à large bande et à d'autres services de télécommunications. Les citoyens doivent aussi pouvoir bénéficier de services à large bande pour accéder aux services du gouvernement, acheter des biens et des services de façon efficace, faire leurs opérations bancaires en ligne ou simplement communiquer avec les membres de leur famille et leurs amis. Le secteur des TIC permet déjà à 93 % des résidents de la province d'accéder au service Internet à haute vitesse.

Le gouvernement investit pour qu'un plus grand nombre de localités rurales et du Nord aient accès à des services à large bande. Il injecte 10 millions de dollars en 2007-2008 dans le but de stimuler des investissements de la part des collectivités et du secteur privé pour accroître l'accès aux services à large bande dans le milieu rural du Sud de la province. En janvier 2007, la Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario (SGFPNO) a annoncé qu'elle encouragera des investissements dans des projets visant à mettre en place des services Internet à large bande et de téléphonie cellulaire dans la majeure partie du Nord au cours des trois prochaines années.

L'Ontario continue d'appuyer le secteur des TIC au moyen d'un large éventail de politiques et d'investissements publics visant à développer davantage l'économie du savoir. Il mise entre autres sur la formation et l'éducation postsecondaires, le soutien à la recherche-développement (R.-D.) et à l'innovation, et la création d'un cadre réglementaire, fiscal et commercial moderne et compétitif.

Secteur du divertissement et de la création

Le secteur du divertissement et de la création de l'Ontario a lui aussi connu une importante croissance de l'emploi. Entre 1996 et 2006, il a généré près de 76 000 emplois nets en Ontario, soit une augmentation de 38 %, alors que la croissance de l'emploi dans l'ensemble de l'économie ontarienne pendant cette période s'est chiffrée à 25,7 %. Le secteur comprend les industries de la production cinématographique et télévisuelle, de l'enregistrement sonore, de l'édition, des nouveaux médias (p. ex., les effets spéciaux numériques et les produits interactifs comme les jeux

vidéo et sur ordinateur), ainsi que les artistes indépendants, les auteurs, les musiciens et les cinéastes. Le dynamisme et la santé économique de ces industries et artistes contribuent à faire de la province un endroit où il fait bon vivre, travailler et investir.

Pour aider les industries du divertissement et de la création en Ontario à tirer profit des possibilités dans ces marchés en expansion, le gouvernement offre divers incitatifs fiscaux et investit dans plusieurs initiatives.

Souhaitant reconnaître l'apport des artistes à l'économie et à la qualité de vie de la province, le gouvernement propose de présenter le projet de loi intitulé *Loi de 2007 sur le statut des artistes ontariens*. Cela représentera un pas important en vue d'accorder aux artistes la reconnaissance et le statut qu'ils méritent à l'échelle provinciale et locale. Cette loi contribuera à retenir les artistes compétents et talentueux, et à leur donner les moyens de continuer à transformer nos industries culturelles, notre économie et notre société pour faire de l'Ontario un chef de file mondial de l'innovation.

Le gouvernement accroîtra le financement annuel de la Fondation Trillium de l'Ontario de 20 millions de dollars d'ici 2009-2010, ce qui représente une hausse de près de 20 %.

La Fondation finance des initiatives

communautaires dans les domaines des arts et de la culture, de l'environnement, des services sociaux et à la personne, ainsi que des sports et des loisirs.

Le gouvernement augmentera le financement annuel du Conseil des arts de l'Ontario de 15 millions de dollars d'ici 2009-2010, ce qui constitue une majoration de près de 38 %. Depuis 1963, le Conseil fait la promotion des arts et aide les artistes pour le plus grand profit de l'ensemble de la population ontarienne. En 2005-2006, il a versé 35,7 millions de dollars à près de 1 300 artistes et à 836 organismes dans 253 collectivités de la province.

Le gouvernement fait un investissement ponctuel de 10 millions de dollars en 2006-2007 pour enrichir le Fonds de dotation des arts, qui fournit un financement régulier à environ 260 organismes afin de soutenir leurs activités.

La Société de développement de l'industrie des médias de l'Ontario (SODIMO) appuie, favorise et stimule les investissements ainsi que la création d'emplois et d'oeuvres originales pour le compte du groupe des médias culturels de la province, qui comprend notamment l'industrie du cinéma et de la télévision. L'aide fournie au titre de la phase de création et du fonds de roulement est une importante mesure de soutien pour les industries du cinéma et de la télévision. Le gouvernement verse 5 millions de dollars additionnels à la SODIMO en 2006-2007.

Incitatifs fiscaux pour le secteur du divertissement et de la création de l'Ontario

- Crédit d'impôt de 30 % pour les productions cinématographiques et télévisuelles ontariennes.
- Crédit d'impôt de 18 % pour les productions cinématographiques et télévisuelles étrangères et ontariennes non certifiées.
- Crédit d'impôt de 20 % pour la création d'animation et d'effets spéciaux par ordinateur pour les productions cinématographiques et télévisuelles.
- Bonification du crédit d'impôt de 20 à 30 % pour la création, la commercialisation et la distribution de produits multimédias numériques interactifs.
- Crédit d'impôt de 30 % pour la publication et la promotion d'oeuvres littéraires par de nouveaux auteurs canadiens.
- Crédit d'impôt de 20 % pour la production et la commercialisation d'enregistrements sonores par des artistes ou groupes canadiens émergents.

Les bibliothèques publiques jouent un rôle clé dans la promotion de la littérature et de l'apprentissage ainsi que dans l'appréciation de la littérature et de la culture. Elles sont également une importante source d'information pour les nouveaux arrivants, les chercheurs d'emploi, les petites entreprises et les entrepreneurs. Le gouvernement accorde 5 millions de dollars aux bibliothèques publiques de l'Ontario en 2006-2007.

Investissements publics dans le secteur de la culture en Ontario

Le secteur de la culture en Ontario bénéficie de plusieurs des investissements faits par le gouvernement dans le cadre des mesures de stimulation économique annoncées dans *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006*. En voici quelques exemples :

- subventions d'immobilisations de 2,4 millions de dollars aux bibliothèques publiques de Lincoln Ouest, Fort Frances, Sault Ste. Marie, Nipigon et Perth Ouest;
- subventions d'immobilisations de 1,9 million de dollars au Cobalt Mining Museum, au Musée Bonnechere (Eganville), au Iron Bridge Museum (Huron Shores), au Paipoonge Museum (Oliver-Paipoonge), au Oil Springs Museum (Petrolia), au Red Lake Museum, au Battlefield House Museum Park (Stoney Creek), à la Thunder Bay Historical Museum Society, au Musée de Timmins et au Musée du Régiment royal du Canada (London);
- fonds supplémentaires de 2,6 millions de dollars pour des projets d'immobilisations dans le domaine culturel, y compris le secteur des arts et du patrimoine, à Bracebridge, Cornwall, Guelph, Hamilton, Minto, Napanee, Sault Ste. Marie et Thunder Bay.

Le 30 janvier 2007, le gouvernement a annoncé un investissement de 3 millions de dollars dans Artscape Green Arts Barns, où seront aménagés des studios vie-travail pour les artistes et des bureaux pour des organismes sans but lucratif oeuvrant dans le domaine des arts et de l'environnement.

Ces investissements s'ajoutent à ceux annoncés dans le budget de 2006, notamment :

- 49 millions de dollars pour soutenir les principaux organismes et attractions culturels, soit le Musée royal de l'Ontario, le Musée des beaux-arts de l'Ontario, la Canadian Opera Company, l'École nationale de ballet, le Royal Conservatory of Music et le Musée de l'art céramique George R. Gardiner;
- 10 millions de dollars pour la Fiducie du patrimoine ontarien;
- 7,5 millions de dollars pour le Fonds de partenariats pour le secteur du divertissement et de la création (lancé en septembre 2006);
- 1 million de dollars pour soutenir Luminato, le festival des arts et de la créativité de Toronto.

Afin de soutenir le patrimoine culturel de la province, le gouvernement augmentera de 2,3 millions de dollars le financement annuel du programme de Subvention de fonctionnement aux musées communautaires à compter de 2007-2008. Cette initiative s'inscrit également dans les efforts déployés par le gouvernement pour appuyer le tourisme dans la province. Elle aidera des musées un peu partout en Ontario à composer avec les récentes compressions faites dans le Programme d'aide aux musées du ministère du Patrimoine canadien.

Toujours dans le but de soutenir le patrimoine culturel de la province, le gouvernement verse 1,2 million de dollars à la Collection McMichael d'art canadien en 2006-2007.

Le premier festival des arts et de la créativité Luminato se déroulera du 1^{er} au 10 juin 2007 et mettra en vedette des artistes locaux, régionaux et internationaux. Les dirigeants du festival font actuellement la promotion de cette nouvelle manifestation culturelle et planifient en vue des prochaines années. En 2006-2007, le gouvernement octroie la somme de 5,5 millions de dollars à Luminato, qui s'ajoute aux 2 millions de dollars alloués précédemment.

Le gouvernement investit également 12,5 millions de dollars en 2006-2007 pour soutenir le Festival international du film de Toronto, s'acquittant ainsi de l'engagement qu'il avait pris. Chaque année, le Festival présente en première mondiale de nombreux films canadiens et étrangers, et sert de lieu de rencontre pour les metteurs en scène, producteurs, investisseurs, distributeurs, acteurs et journalistes. Le Festival aura un nouveau toit grâce à la construction du centre du Festival.

Dans le but de soutenir davantage la diversité culturelle en Ontario, le gouvernement investit 4,9 millions de dollars dans 25 projets de centres culturels et civiques un peu partout dans la province en 2006-2007. Ces projets profiteront à un large éventail de groupes ethniques dans la province.

Tourisme

Le tourisme est lui aussi un important volet de l'économie ontarienne. Sa contribution au PIB réel de la province s'élevait à 6,3 milliards de dollars (dollars de 1997) en 2005. En 2006, le tourisme employait 170 500 personnes en Ontario, ce qui représentait 2,6 % du marché de l'emploi.

Il est crucial pour l'industrie du tourisme que les Ontariennes et Ontariens prennent leurs vacances dans leur province. En 2005, ils ont effectué plus de 90 millions de visites et dépensé près de 9,2 milliards de dollars dans la province. La même année, l'Ontario a reçu 27,4 millions de touristes venant d'autres provinces, des États-Unis et d'outre-mer qui ont dépensé presque 8,2 milliards de dollars².

Depuis 2003, le gouvernement a démontré à maintes reprises son engagement envers l'industrie du tourisme. Il a entre autres injecté 49 millions de dollars en 2006-2007 pour appuyer les principaux organismes et attractions culturels de l'Ontario, 5 millions de dollars en 2005-2006 pour la campagne de promotion du tourisme culturel, et 30 millions de dollars en 2004 pour revitaliser le tourisme dans la province.

Le gouvernement accorde également 17,5 millions de dollars en 2006-2007 et un montant équivalent en 2007-2008 à la ville de Niagara Falls. Cette dernière entend construire un palais des congrès d'une superficie de 230 000 pieds carrés, afin de pallier le problème du caractère saisonnier de l'activité touristique dans la région de Niagara.

Dès 2007-2008, la province s'engage à verser 2 millions de dollars additionnels par année à la Commission des parcs du Saint-Laurent pour soutenir l'industrie du tourisme et préserver Fort Henry et Upper Canada Village, d'importants sites patrimoniaux.

Le gouvernement propose de prolonger d'un an l'exonération de la taxe de vente au détail (TVD) pour les Frais de marketing de destinations, soit jusqu'au 30 juin 2008. Cette mesure continuerait à soutenir l'industrie du tourisme ainsi que l'initiative de financement de la commercialisation du tourisme mise en oeuvre par l'industrie hôtelière.

Dans le cadre des mesures de stimulation économique d'une valeur de 190 millions de dollars annoncées par le gouvernement en décembre 2006, le ministère du Tourisme a reçu plus de 22 millions de dollars pour mettre de l'avant des initiatives visant à encourager l'activité économique et l'emploi dans le secteur du tourisme. Cela comprend entre autres une vaste campagne pour faire valoir la province comme destination-vacances auprès des Ontariennes et des Ontariens et le soutien aux congrès, festivals et événements dans la province.

² Rapport sur les tendances touristiques globales préparé pour le ministère du Tourisme, *Perspectives touristiques en Ontario 2006-2010 – Prévisions du mois de mai 2006*, mai 2006.

SECTION G : INVESTIR DANS L'INFRASTRUCTURE DE L'ONTARIO

APERÇU

L'infrastructure publique est vitale à la prospérité économique et à la qualité de vie en Ontario. Le gouvernement McGuinty est résolu à accroître les possibilités pour tous les membres de la population ontarienne en investissant dans l'infrastructure des transports, de l'électricité, de la santé, de l'éducation, des communications, et des réseaux d'aqueducs et d'égouts. Ces investissements profiteront à toutes les collectivités de l'Ontario, grandes et petites.

Le présent budget appuie les investissements actuels du gouvernement dans l'infrastructure en y injectant 5,9 milliards de dollars en 2007-2008.

Les investissements que fait le gouvernement dans l'infrastructure visent à répondre aux besoins et aux priorités des Ontariennes et des Ontariens, soit :

- ❑ reconstruire les hôpitaux de l'Ontario grâce à plus de 100 projets d'envergure visant à renouveler et à agrandir les installations de santé aux quatre coins de la province;
- ❑ renouveler les écoles et les établissements d'enseignement postsecondaire;
- ❑ faire des investissements importants pour que les transports en commun deviennent une solution de transport verte et attrayante pour un plus grand nombre de personnes – entre autres, en affectant des fonds à la construction du métro entre Toronto et York, au soutien du réseau AcceleRide à Brampton et du réseau Transitway à Mississauga, et à l'amélioration des services du Réseau GO – et consacrer des revenus tirés de la taxe sur l'essence aux transports en commun municipaux;
- ❑ améliorer et développer le réseau routier dans le Sud et le Nord de la province, ainsi que les postes frontaliers;
- ❑ soutenir les collectivités rurales et du Nord au moyen de programmes visant l'infrastructure locale tels que le Fonds sur l'infrastructure municipale rurale Canada-Ontario (FIMRCO) et l'Initiative d'investissement dans l'infrastructure rurale (IIIR).

ReNouveau Ontario, le plan quinquennal du gouvernement doté de 30 milliards de dollars, vise à revitaliser, à moderniser et à développer l'infrastructure publique de l'Ontario. Transports-Action Ontario est une initiative d'investissements ponctuels de 1,2 milliard de dollars au titre des transports en commun, des routes et des ponts municipaux. Ensemble, ces deux initiatives créeront près de 400 000 emplois dans la province.

Le gouvernement assure également l'approvisionnement futur en électricité de l'Ontario en augmentant la capacité de production de près de 12 000 mégawatts (MW), y compris des initiatives de conservation de l'énergie de près de 2 milliards de dollars.

Ces investissements dans l'infrastructure de l'Ontario appuieront les centres urbains en expansion, les collectivités rurales et du Nord, les entreprises qui évoluent sur les marchés internationaux ainsi que les citoyens qui accordent de l'importance à une économie et un environnement reposant sur le développement durable.

INVESTIR DANS L'INFRASTRUCTURE DE L'ONTARIO POUR ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS

Si nous voulons que l'Ontario reste concurrentiel au sein d'une économie mondiale et réalise tout son potentiel, le gouvernement doit appuyer vigoureusement et efficacement l'infrastructure publique.

Entre 1955 et 1980, le taux de croissance de l'infrastructure publique de l'Ontario dépassait celui du reste du Canada ainsi que le taux de croissance du produit intérieur brut (PIB) de l'Ontario. Depuis 1980-1981, cependant, la croissance de l'infrastructure publique en Ontario accuse du retard par rapport à celle du PIB.

Pour atténuer ce déficit en matière d'infrastructure, le gouvernement a fait et continuera de faire des investissements stratégiques dans l'infrastructure de l'Ontario. Durant l'exercice 2007-2008, la valeur brute de ces investissements totalisera 5,9 milliards de dollars. Ces investissements visent à mettre à niveau et à transformer l'infrastructure de l'Ontario, qui date du XX^e siècle, pour répondre aux exigences du XXI^e siècle.

En mai 2005, le gouvernement a instauré un plan quinquennal d'investissement dans l'infrastructure. Le plan d'action ReNouveau Ontario vise, en effet, à répondre aux besoins de la province dans le domaine de l'infrastructure. Il prévoit des investissements de plus de 30 milliards de dollars dans l'infrastructure. ReNouveau Ontario prévoit la revitalisation, la modernisation et l'expansion de l'infrastructure publique de la province et de nouveaux investissements considérables dans les domaines d'importance capitale pour la population ontarienne. Les points saillants de ce plan sont les suivants :

- plus de 11 milliards de dollars dans les initiatives visant l'infrastructure des transports, y compris 6,5 milliards de dollars pour améliorer le réseau routier de la province et les postes frontaliers entre l'Ontario et les États-Unis, et 4,5 milliards de dollars pour l'expansion et le renouvellement des transports publics en Ontario;
- près de 1 milliard de dollars dans des initiatives pour les infrastructures visant à assurer la salubrité de l'eau et de l'environnement;

Nouveaux investissements dans l'infrastructure : quelques points saillants

- Octroi immédiat de 70 millions de dollars de plus à l'Initiative d'investissement dans l'infrastructure rurale (IIIR) pour financer des projets dont la valeur totalise 140 millions de dollars dans des collectivités rurales et du Nord.
- Nouveaux engagements envers les transports en commun dans la région du grand Toronto et les priorités dans le domaine du transport, y compris le système de transport en commun VIVA de la région de York, le système de transport régional de Durham, et le prolongement de la route 7 et des autoroutes 404 et 407 vers l'est.
- Octroi immédiat aux municipalités de plus de 350 millions de dollars au titre d'investissements dans le transport en commun.
- Investissements stratégiques dans le développement de la région de Niagara.

- ❑ 5 milliards de dollars dans la mise à niveau, l'expansion et la modernisation des établissements de soins de santé;
- ❑ plus de 10 milliards de dollars pour les écoles élémentaires et secondaires, les collèges et les universités;
- ❑ 300 millions de dollars pour bonifier le Programme Canada-Ontario de logement abordable, facilitant ainsi la construction de plus de 15 000 nouveaux logements abordables. Voir la section A, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*, pour des précisions supplémentaires;
- ❑ 1 milliard de dollars dans l'infrastructure du secteur de la justice pour améliorer la sécurité publique et réduire le taux de criminalité;
- ❑ transformation du secteur culturel en Ontario grâce à des investissements considérables dans les grandes institutions culturelles. Voir la section F, *Accroître les possibilités de croissance économique*, pour plus de précisions.

Infrastructure de l'Ontario

L'infrastructure contribue à la qualité de vie en Ontario sur plusieurs plans :

- une économie prospère – les réseaux de transport sont essentiels à la productivité;
- des soins de santé de qualité – des hôpitaux modernes dotés de la technologie de pointe réduisent les temps d'attente;
- une culture de responsabilité environnementale – la hausse du nombre d'utilisateurs des transports en commun rapides réduira les émissions de gaz à effet de serre;
- une société humaine – la qualité des installations à l'intention des enfants ayant des besoins particuliers, des femmes victimes de violence et des personnes handicapées devrait être le reflet de la compassion que la société a à leur endroit;
- des collectivités intégrées – l'infrastructure est un élément fondamental de la culture, du cachet et de la compétitivité des collectivités.

Infrastructure des transports

Routes, autoroutes et ponts

L'Ontario vient d'annoncer la réalisation de progrès en ce qui concerne l'infrastructure routière, dont les suivants :

- ❑ 55 millions de dollars pour élargir la route 7 dans la région de Durham;
- ❑ 250 millions de dollars pour prolonger de 13 kilomètres l'autoroute 404;
- ❑ évaluation environnementale relativement au prolongement de l'autoroute 407 en direction est.

Cette année, le gouvernement prévoit le lancement d'autres projets dans le cadre de ce plan pour améliorer la circulation et la sécurité sur les routes et autoroutes de la province. Fort du succès remporté par l'aménagement de voies réservées aux véhicules à occupation multiple (VOM) sur les autoroutes 403 et 404 dans la région du grand Toronto (RGT), le gouvernement donnera suite aux projets visant à aménager d'autres voies réservées aux VOM sur des tronçons des autoroutes 400 et 427. Ces projets s'ajoutent aux initiatives de voies réservées aux VOM déjà

annoncées sur l'autoroute 417 et le Queen Elizabeth Way (QEW), et ils s'inscrivent dans le plan du gouvernement visant à élaborer un réseau de voies réservées aux VOM pour améliorer les déplacements à l'échelle de la province.

Parmi les autres nouveaux projets, mentionnons l'élargissement de la route 10 à Caledon, de l'autoroute 401 à Kingston et de l'autoroute 417 à Ottawa. De nouvelles améliorations sur le plan opérationnel et de la sécurité sont prévues à l'égard de la route 17 entre Thunder Bay et Kenora. Le gouvernement va aussi de l'avant en ce qui concerne un nouveau tracé pour la route 26 entre Collingwood et Wasaga Beach afin d'améliorer la circulation et la sécurité dans cette région.

Le gouvernement aide les municipalités à investir dans l'infrastructure routière grâce au Programme des routes de raccordement aux routes principales. En 2006-2007, le programme a affecté 15,7 millions de dollars au financement de 37 projets. Dans le présent budget, le gouvernement annonce un autre investissement ponctuel de 25 millions de dollars. Les municipalités de la province pourront se servir de ces fonds aux fins des routes relevant de leur compétence.

Ces mesures s'ajoutent aux investissements stratégiques dans le réseau routier que la province effectue dans le cadre du plan ReNouveau Ontario. Ce réseau fait plus de

16 500 kilomètres et inclut plus de 2 800 ponts. Il sert à l'acheminement, vers les marchés nationaux et internationaux, de biens dont la valeur est supérieure à 1,2 billion de dollars par année. Malheureusement, l'augmentation constante de la circulation sur ce réseau ralentit le transport des biens et nuit à la productivité. Les investissements dans l'infrastructure routière de l'Ontario non seulement réduiront la congestion, mais ils accroîtront aussi la sécurité des routes et aideront la province à rester un endroit propice aux investissements, contribuant du coup à la croissance économique de demain et à la création d'emplois.

Dans le cadre de ReNouveau Ontario, la province a mis sur pied le Programme des routes du Sud de l'Ontario qui prévoit des investissements de 3,4 milliards de dollars pour développer et améliorer le réseau routier dans cette région de la province. Ces fonds serviront à la construction de 130 kilomètres de nouvelles voies publiques, au remplacement de 64 ponts et à la réfection de 1 600 kilomètres de voie publique et de 200 ponts. En 2007-2008, le gouvernement investira 899 millions de dollars dans le réseau routier du Sud de la province.

Le plan ReNouveau Ontario a aussi donné lieu à l'instauration du Programme des routes du Nord de l'Ontario, qui prévoit des investissements totalisant 1,8 milliard de dollars pour la réfection et l'expansion du réseau routier dans le Nord de la province. Ces fonds serviront à prolonger le réseau routier dans cette région de 64 kilomètres, à construire 54 ponts et à réparer 2 000 kilomètres de voie publique et 200 ponts. En 2007-2008, le gouvernement investira 468 millions de dollars dans le réseau routier du Nord de la province.

Améliorations aux autoroutes, routes et ponts en Ontario

Selon le ministère des Transports, les initiatives lancées dans le cadre du plan ReNouveau Ontario devraient donner, entre autres, les résultats suivants :

- réfection de 602 km de voie publique et aménagement de nouvelles voies sur 82 km dans le Sud de la province;
- réfection ou construction de 87 ponts dans le Sud de la province;
- aménagement de nouvelles voies réservées aux VOM sur les autoroutes 403 et 404;
- réfection de 803 km de voie publique et construction de 6 km de nouvelles routes dans le Nord de l'Ontario;
- réfection ou construction de 69 ponts dans le Nord de la province.

Frontières, portes d'entrée et corridors commerciaux

Les investissements dans l'infrastructure frontalière sont un autre élément clé du plan ReNouveau Ontario. Dans le cadre de cette initiative, le gouvernement a affecté plus de 800 millions de dollars à l'amélioration de l'efficacité et de la capacité des postes frontaliers en territoire ontarien. La première priorité consiste à augmenter la capacité du corridor de Windsor. Cet investissement comprend la stratégie « Il faut que ça bouge à Windsor-Essex », dotée de 300 millions de dollars, qui prévoit l'amélioration de l'infrastructure à la porte d'entrée Windsor-Detroit. Le Groupe de mise en oeuvre des initiatives frontalières de Windsor est responsable de l'exécution des phases I et II de la stratégie. De plus, on prévoit investir plus de 200 millions de dollars pour élargir l'autoroute 401 entre Windsor et Tilbury afin d'améliorer la circulation dans la porte d'entrée de Windsor.

L'Ontario collabore également avec le gouvernement fédéral et le Québec à l'élaboration de la stratégie de la porte d'entrée de l'Amérique du Nord, à savoir un système d'infrastructure de transport englobant l'Ontario et le Québec. Il faut mettre au point un ensemble intégré d'investissements et de mesures politiques pour faciliter la circulation des biens et des personnes entre le Canada et les États-Unis, entre l'Est du Canada et la région du Pacifique, et entre le Canada et ses partenaires commerciaux des quatre coins du globe. À cette fin, il est indispensable de faire de la porte d'entrée de l'Amérique du Nord le meilleur réseau de transport qui soit pour les chaînes d'approvisionnement entre le Canada et le reste du monde. Étant donné son importance sur le plan national, cette stratégie doit être un élément clé de la nouvelle stratégie de la porte d'entrée du gouvernement fédéral et être fermement rattachée à l'initiative de la Porte d'entrée et

du Corridor de l'Asie-Pacifique du gouvernement fédéral. Pour que la stratégie de la porte d'entrée de l'Amérique du Nord atteigne tout son potentiel, l'aide financière à long terme du gouvernement fédéral est nécessaire.

Le gouvernement va aussi de l'avant avec l'évaluation environnementale du corridor de transport entre Niagara et la RGT dans le cadre de ses efforts visant à accroître la capacité du corridor qui relie Niagara à la RGT.

La sécurité des frontières revêt une grande importance pour le Canada et les États-Unis. Le gouvernement prend des mesures pour protéger cette frontière commune. Par exemple, l'Ontario instaurera un nouveau permis de conduire doté de diverses caractéristiques technologiques et de sécurité pour, d'une part, protéger les titulaires contre tout acte d'usurpation et, d'autre part, gêner les tentatives de falsification ou de contrefaçon. Ce nouveau permis de conduire est un élément important de l'ensemble de mesures que prend le gouvernement ontarien pour sécuriser la frontière entre l'Ontario et les États-Unis tout en favorisant la libre circulation des biens et des personnes.

Renseignements sur les frontières

Les questions touchant les frontières font partie intégrante des principaux enjeux auxquels fait face l'Ontario, car le commerce international est une des principales composantes de l'économie de la province et les postes frontaliers de l'Ontario revêtent une grande importance pour le commerce d'exportation du pays.

- En 2005, 45 millions de véhicules, dont près de neuf millions de camions, ont utilisé les 14 passages frontaliers entre l'Ontario et les États-Unis.
- Des marchandises d'une valeur d'environ 420 milliards de dollars transitent chaque année dans les deux sens par les ponts binationaux qui se trouvent en Ontario.
- Chaque année, des biens d'une valeur de 140 milliards de dollars circulent entre le Canada et les États-Unis par la porte d'entrée Windsor-Detroit.
- Quarante pour cent des exportations du Québec expédiées par camion vers les États-Unis empruntent les autoroutes de l'Ontario.

Amélioration des postes frontaliers

Réalisations

- Inauguration d'une nouvelle route pour camions à Sault Ste. Marie
- Ouverture de voies supplémentaires sur le pont Queenston-Lewiston et l'autoroute 405
- Améliorations à l'avenue Brookdale à Cornwall près de la frontière

Travaux en cours

- Travaux d'une valeur de 300 millions de dollars pour l'amélioration du réseau routier local et de l'esplanade du tunnel Windsor-Detroit dans le cadre de la stratégie « Il faut que ça bouge à Windsor-Essex », annoncée en mars 2004
- Améliorations des autoroutes 401 et 402 et du QEW
- Évaluations environnementales et consultation communautaire relativement à un nouveau passage à la rivière Detroit et aux options sur le plan de l'accès routier
- Élargissement de l'autoroute 401 entre Windsor et Tilbury – ces travaux, totalisant plus de 200 millions de dollars, sont réalisés en partenariat avec le gouvernement fédéral
- Amélioration de l'accès aux postes frontaliers le long de la frontière à Niagara grâce à un partenariat de 207 millions de dollars avec le gouvernement fédéral
- Amélioration du pont Blue Water à Sarnia et des autoroutes 401 et 402, grâce à un partenariat de 115 millions de dollars avec le gouvernement fédéral

Plans futurs

- Achèvement de la construction d'un nouveau poste frontalier entre Windsor et Detroit d'ici 2013
- Achèvement du corridor entre Niagara et la région du grand Toronto
- Aménagement de la porte d'entrée de l'Amérique du Nord

Transports en commun et transports régionaux

Dans le budget de 2006, le gouvernement avait annoncé l'instauration de l'initiative Transports-Action Ontario, un investissement ponctuel de 1,2 milliard de dollars dans des projets d'infrastructure visant le transport en commun, les routes et les ponts municipaux. Grâce à cette initiative, les investissements du gouvernement dans les transports en commun pourraient donner lieu à des projets totalisant près de 2,5 milliards de dollars. Cette initiative devrait aussi créer jusqu'à 27 000 emplois en Ontario. En voici les principaux points saillants :

- 838 millions de dollars pour la région du grand Toronto, dont :
 - 670 millions de dollars à Toronto et à la région de York pour financer la construction du nouveau métro;
 - 95 millions de dollars à la ville de Brampton pour l'expansion du réseau de transport en commun; Brampton pourra affecter ces fonds à son projet AcceleRide de 285 millions de dollars;
 - 65 millions de dollars à la ville de Mississauga pour l'expansion du réseau de transport en commun; Mississauga pourra affecter ces fonds à son projet Transitway de 259 millions de dollars. Le gouvernement provincial finance aussi le projet Transitway au moyen d'investissements supplémentaires de 25 millions de dollars dans le Réseau GO;

- 7 millions de dollars à la région de York pour la planification détaillée de la phase II de son projet VIVA, un service d'autobus express.

Le 6 mars 2007, le gouvernement fédéral a annoncé qu'il octroierait près de 1 milliard de dollars au soutien de l'initiative provinciale Transports-Action Ontario ainsi qu'au soutien de la phase II du projet VIVA et du plan de la région de Durham en matière de transport rapide le long des corridors les plus achalandés. Le gouvernement de l'Ontario affecte aussi 85 millions de dollars à la phase II du projet VIVA et 2,5 millions de dollars au plan de la région de Durham.

La région de Waterloo compte parmi les collectivités les plus novatrices et dont la croissance est la plus rapide en Ontario. Le gouvernement est résolu à collaborer avec les pouvoirs publics locaux et régionaux et le gouvernement fédéral en ce qui concerne la réalisation des études techniques et de l'évaluation environnementale rattachées au projet de train léger sur rail à Kitchener-Waterloo et à financer un tiers du projet.

En 2006-2007, l'Ontario consacrera 277 millions de dollars au titre de l'infrastructure des transports en commun, somme qui sera répartie entre les municipalités en fonction du nombre d'usagers. L'Ontario accordera également aux municipalités 75 millions de dollars, qui seront aussi répartis en fonction du nombre d'usagers, au titre des dépenses en immobilisations dans les transports en commun.

Le gouvernement de l'Ontario soutient aussi l'infrastructure des transports en commun dans le cadre de ReNouveau Ontario. À cet effet, il fournit aux municipalités de la province une aide financière correspondant à deux cents par litre de la taxe provinciale sur l'essence, ce qui constitue une source de financement durable et à long terme. Entre le 1^{er} octobre 2006 et le 30 septembre 2007, grâce à ce transfert, le gouvernement aura injecté quelque 313 millions de dollars dans 86 réseaux de transport en commun desservant 104 collectivités de la province. D'ici 2010, le gouvernement aura versé un montant estimatif supérieur à 1,6 milliard de dollars, à partir de la taxe provinciale sur l'essence, aux municipalités ontariennes au titre de leurs priorités dans le domaine du transport collectif. Ce programme représente pour les municipalités une source de financement stable et fiable à l'égard de leurs initiatives de transport en commun.

Le gouvernement provincial a aussi fait des investissements importants dans la Commission de transport de Toronto. Par exemple, il a fait une contribution de 33 % dans le cadre du Fonds canadien sur l'infrastructure stratégique, doté de 1 milliard de dollars, pour moderniser et accroître les services de transport par autobus, tramway et métro à Toronto. Dans le présent budget, le gouvernement alloue 200 millions de dollars au titre de ces mesures.

Le gouvernement provincial appuie le transport en commun et reste déterminé à apporter des modifications au système de transport en commun de la ville d'Ottawa en collaboration avec ses partenaires municipaux et fédéral.

Le nombre d'usagers du Réseau GO a augmenté de plus de 7,2 % ces deux dernières années. Dans le cadre de sa stratégie de transport à l'échelle régionale, le gouvernement a fait des investissements ciblés et importants dans le Réseau GO. Ces investissements donnent des résultats pour les navetteurs de la région élargie du Golden Horseshoe. Mentionnons, à titre d'exemple :

- l'ouverture de quatre nouvelles stations du Réseau GO;
- l'achat de 27 locomotives et de 12 autobus à impériale plus éconergétiques;

- ❑ l'ajout de 500 nouveaux déplacements par autobus chaque jour dans la RGT;
- ❑ l'ajout de 50 nouvelles voitures à double niveau pouvant transporter cinq millions de passagers de plus par année;
- ❑ l'ajout de 6 000 nouvelles places de stationnement dans les parcs de stationnement du Réseau GO.

Régie des transports du grand Toronto

En complément des investissements au titre des transports en commun et des transports dans la RGT, le gouvernement de l'Ontario a mis sur pied en 2006 la Régie des transports du grand Toronto (RTGT) afin d'assurer une meilleure coordination entre les dix systèmes de transport en commun de la région du grand Toronto et de Hamilton. La RTGT veille à ce que le réseau de transport soit intégré et plus fonctionnel afin de répondre aux besoins grandissants des habitants dans ces régions.

Voici un aperçu du mandat de la RTGT :

- ❑ mise en oeuvre du système de carte de transport en commun, qui permettra aux navetteurs de se déplacer entre la région de Durham et Hamilton au moyen d'une seule carte;
- ❑ intégration de la planification du transport municipal et régional et coordination des tarifs et des services de transport pour en augmenter la commodité pour les usagers;
- ❑ coordination de l'achat des véhicules de transport en commun pour le compte des municipalités;
- ❑ gestion du fonctionnement futur du Réseau GO;
- ❑ élaboration et présentation d'un plan d'immobilisations et d'une stratégie d'investissements annuels.

Résultats dans le cadre de Transports-Action Ontario

- Le prolongement du métro de Toronto à York entraînera 36 millions de déplacements en métro de plus chaque année, éliminera 30 millions de déplacements en voiture par année et supprimera 250 000 tonnes d'émissions de gaz à effet de serre chaque année. Le Transitway de Mississauga transportera entre 5 000 et 10 000 personnes à l'heure aux heures de pointe d'ici 2011.
- Le système AcceleRide de Brampton utilisera des autobus hybrides alimentés par des carburants diesels à très faible teneur en soufre qui peuvent réduire jusqu'à 60 % la consommation d'essence et jusqu'à 50 % les gaz à effet de serre.

La RTGT cherchera à réduire la congestion routière en attirant un plus grand nombre d'utilisateurs vers les systèmes de transport régional et en assurant la circulation des biens et des personnes, ce qui aura pour effet d'accroître la productivité, de réduire les coûts des entreprises et de favoriser une croissance économique durable.

Le gouvernement examinera, en collaboration avec la RTGT, les possibilités de doter cet organisme de sources de revenus à long terme.

La création de la RTGT vient étoffer le Plan de croissance de la région élargie du Golden Horseshoe et le Plan de la ceinture de verdure du gouvernement. Ces deux plans jettent, en partie, les fondements de la croissance future dans la région du grand Toronto et les environs.

Infrastructure électrique de l'Ontario

Investissements dans de nouvelles sources d'approvisionnement en électricité

Les investissements dans l'infrastructure électrique de l'Ontario sont indispensables pour appuyer et accroître la capacité concurrentielle de l'Ontario et rehausser la qualité de vie dans la province. Le gouvernement a ordonné à l'Office de l'électricité de l'Ontario (OEO) de mettre au point un Plan pour le réseau d'électricité intégré en vue d'assurer un approvisionnement électrique suffisant à long terme. Ce plan, qui sera présenté à la Commission de l'énergie de l'Ontario (CEO) pour examen et approbation, aura un horizon temporel de 20 ans et intégrera des investissements dans de nouvelles sources d'énergie renouvelable, des mesures de conservation et de gestion de la demande (CGD), et la construction ou la remise à neuf de centrales nucléaires. Il comprendra aussi des investissements dans l'infrastructure de transmission en Ontario.

De plus, le gouvernement reste résolu à remplacer les centrales ontariennes alimentées au charbon. Le ministre de l'Énergie a demandé à l'OEO d'élaborer un plan pour remplacer ces centrales le plus tôt possible, sans compromettre la fiabilité du réseau.

À court terme, le gouvernement a déjà amorcé l'un des plus ambitieux programmes de construction en Amérique du Nord pour accroître la production d'électricité.

- ❑ Depuis octobre 2003, le réseau d'électricité de l'Ontario dispose d'environ 3 500 mégawatts (MW) de plus, grâce notamment à une capacité accrue du réseau et à des mesures de CGD, ce qui a permis d'améliorer l'approvisionnement en Ontario et d'alimenter quelque 1,9 million de foyers.
- ❑ Des projets d'approvisionnement de quelque 7 300 MW sont en cours. On pourra ainsi alimenter environ 3,3 millions de foyers au cours des quatre prochaines années.
- ❑ De plus, l'OEO dispose de quelque 1 000 MW de plus grâce à des mesures, en cours ou planifiées, de CGD et d'approvisionnement en énergie renouvelable.

Type	Capacité (MW)	Nombre approximatif de logements alimentés ¹ (en milliers)
Projets en réseau		
Renouvelable	412	108
CGD ²	195	—
Gaz	800	315
Nucléaire	2 055	1 440
Total partiel	3 462	1 863
Installations en voie de réalisation		
Renouvelable ³	1 102	399
CGD	474	—
Gaz	4 267	1 809
Nucléaire ⁴	1 500	1 051
Total partiel	7 343	3 260
Mesures d'approvisionnement en cours et planifiées		
Renouvelable	359	94
CGD	631	—
Total partiel	990	94
Total — Installations en voie de réalisation et mesures d'approvisionnement	8 333	3 354
Total global	11 795	5 217

¹ Hypothèse quant à la consommation annuelle des ménages : 10 000 kWh. Nombre évalué de logements en fonction des hypothèses suivantes quant aux facteurs de capacité : centrales nucléaires à 80 %, centrales au gaz à 45 %, mesures d'approvisionnement en énergie renouvelable à 30 %, cogénération à 80 %.

² Conservation et gestion de la demande. Le nombre de logements alimentés exclut toute estimation quant à la part provenant de la CGD.

³ Comprend une quantité nominale de 200 MW pour le projet de tunnel du Niagara, qui permet de produire plus d'électricité par rapport à la capacité existante — 200 MW illustre la production supplémentaire annuelle moyenne estimée à 1,6 TWh.

⁴ L'accord de remise à neuf de Bruce Power inclut aussi des investissements dans les groupes électrogènes 3 et 4 de la centrale Bruce A qui fonctionnent déjà. Ces investissements visent à prolonger la durée de vie de ces groupes.

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Des investissements totalisant environ 11,5 milliards de dollars sont faits dans la construction et la remise en état d'installations. Au plus fort des activités de construction, plus de 5 000 travailleurs seront directement employés. Durant la période de construction, ces projets fourniront en moyenne 20 000 emplois par année en Ontario, en comptant les emplois indirects dans les usines fournissant de l'équipement et des matériaux.

Le gouvernement a également demandé à Ontario Power Generation (OPG) de faire des études de faisabilité sur la remise en état des centrales nucléaires existantes et d'amorcer la procédure d'approbation au niveau fédéral relativement à de nouveaux réacteurs dans une centrale nucléaire existante.

Le 22 septembre 2006, OPG a amorcé la procédure d'approbation au niveau fédéral en déposant une demande auprès de la Commission canadienne de sûreté

nucléaire (CCSN) relativement à un permis de préparation d'emplacement applicable aux nouveaux réacteurs nucléaires à la centrale nucléaire de Darlington. De plus, le 17 août 2006, la société Bruce Power Limited Partnership a déposé une demande auprès de la CCSN à l'égard de la préparation d'un emplacement en vue de la construction éventuelle de nouveaux réacteurs.

Les critères suivants orienteront la construction des nouvelles centrales nucléaires :

- ☐ collectivité disposée à accueillir les installations et site approprié;
- ☐ prix fixe et garanties d'exécution;
- ☐ contrat clés en main pour limiter les risques de dépassement de coûts;
- ☐ rapport coût-efficacité de la construction par rapport à la remise à neuf.

Le gouvernement a aussi ordonné à l'OEO de faire des prévisions en matière de capacité nucléaire pour répondre aux besoins de production de base en électricité dans le cadre de son plan intégré, limitant la capacité en service à 14 000 MW pendant la durée de vie du plan. L'énergie nucléaire produite par OPG et Bruce Power permet de répondre à environ 50 % des besoins en électricité de l'Ontario à l'heure actuelle et ne produit aucune émission atmosphérique. Comparativement à une centrale électrique de même taille alimentée au charbon et produisant la même quantité d'électricité, une centrale nucléaire d'une capacité de 1 000 MW permet d'éviter de relâcher dans l'atmosphère chaque année entre six et sept millions de tonnes de dioxyde de carbone, une importante source de gaz à effet de serre.

Afin d'assurer la transmission fiable de l'électricité, Hydro One planifie d'affecter plus de 4 milliards de dollars entre 2007 et 2009 au maintien, à l'agrandissement et au renforcement de ses systèmes de transmission et de distribution, soit beaucoup plus par année que les 823 millions de dollars que la société a engagés au titre de ses dépenses d'immobilisations en 2006.

Le gouvernement fait aussi la promotion des gains d'efficacité obtenus au moyen de la consolidation dans des services publics municipaux, grâce à une exonération de deux ans de l'impôt sur les transferts d'électricité lors de la vente d'éléments d'actif à d'autres services publics d'électricité. Les exonérations précédentes sur les transferts avaient favorisé la consolidation et donné lieu à des économies attribuables aux gains d'efficacité de 10 à 30 % que l'on pouvait constater dans les frais de fonctionnement, d'entretien et d'administration.

NOUVEAUX PROJETS EN COURS POUR L'APPROVISIONNEMENT EN ÉLECTRICITÉ

TABLEAU 8

	Investissements (en milliards de dollars)
Approvisionnement en énergie renouvelable	1,9
Nouvelles centrales au gaz	3,6
Cogénération	0,8
Tunnel du Niagara	1,0
Accord de remise à neuf — Bruce Power	4,25
Total	11,5

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Sources : ministère des Finances et ministère de l'Énergie de l'Ontario.

Investissements dans l'énergie verte renouvelable et la conservation

Le gouvernement reconnaît l'importance des investissements dans une énergie durable et plus propre, notamment au moyen d'un nombre accru d'initiatives pour améliorer la capacité en matière d'énergie renouvelable ainsi que la conservation et la gestion de la demande (CGD). Dans sa directive donnée à l'OEO en vue de la préparation de son plan, le gouvernement demande de doubler les sources d'énergie renouvelable dans la province d'ici 2025, et de faire passer à 15 700 MW leur production, faisant de l'Ontario un chef de file dans le domaine de l'énergie propre.

Sept nouveaux projets de cogénération écoénergétique combinant chaleur et électricité et totalisant 414 MW sont actuellement en cours, notamment dans une usine de papier de Thorold, une usine de Ford à Windsor et une aciérie à Sault Ste. Marie.

En outre, le gouvernement a mis sur pied un programme d'offre standard administré par l'OEO et destiné aux projets à petite échelle, soit de moins de 10 MW chacun, de façon à augmenter l'approvisionnement en énergie renouvelable et à promouvoir le développement économique au sein des collectivités. Au 27 février 2007, 22 projets représentant plus de 140 MW avaient bénéficié de ce programme.

Le gouvernement a aussi ordonné que le plan de l'OEO fixe un objectif de conservation plus audacieux, soit une réduction de la consommation prévue aux heures de pointe de 1 350 MW dans la province d'ici la fin de 2007, et de 1 350 MW et 3 600 MW additionnels d'ici 2010 et 2025 respectivement, ce qui représente une réduction totale de 6 300 MW d'ici 2025.

Jusqu'ici, le gouvernement a mis en branle des programmes et des initiatives de conservation représentant plus de 2 milliards de dollars dans le but de réduire la consommation d'électricité en Ontario.

Stabilité des tarifs d'électricité pour les consommateurs et les entreprises de l'Ontario

La stabilité des tarifs d'électricité accroît la compétitivité de l'économie et favorise une plus grande prospérité dans la province.

Le gouvernement a établi à l'intention des consommateurs et des petites entreprises une Grille tarifaire réglementée (GTR), où les tarifs sont fixés périodiquement par la Commission de l'énergie de l'Ontario (CEO). Pour refléter l'amélioration de la situation en ce qui a trait à l'approvisionnement de l'électricité dans la province ainsi que les prix plus bas de l'électricité sur le marché au comptant, la CEO a baissé la GTR de 0,3 cent le kilowatt/heure (kWh) le 1^{er} novembre 2006.

Les consommateurs bénéficient de prix plus stables en raison de la réglementation des grosses installations nucléaires et hydroélectriques de Ontario Power Generation (OPG) et d'un rajustement de la limite transitionnelle sur les revenus tirés de la majeure partie de l'électricité produite par le reste des installations de OPG. Le 1^{er} avril 2005 entrainé en vigueur la réglementation des tarifs des grosses centrales nucléaires et électriques de OPG, et le gouvernement a établi un prix initial moyen de

Stabilisation des tarifs d'électricité

Le gouvernement a prolongé et rajusté la limite transitionnelle sur les revenus tirés de la majeure partie de l'électricité produite par les installations de OPG dont les tarifs ne sont pas réglementés :

- 4,6 cents/kWh du 1^{er} mai 2006 au 30 avril 2007;
- 4,7 cents/kWh du 1^{er} mai 2007 au 30 avril 2008;
- 4,8 cents/kWh du 1^{er} mai 2008 au 30 avril 2009.

La limite transitionnelle sur les revenus s'applique à environ 20 % de l'électricité produite dans la province.

4,5 cents/kWh pour l'électricité produite par ces installations. L'établissement des tarifs réglementés de OPG deviendra la responsabilité de la CEO à compter du 31 mars 2008.

Infrastructure sociale et communautaire

Santé

Le gouvernement prend des mesures pour moderniser et améliorer les installations et le matériel dans le secteur de la santé et accroître la capacité hospitalière. Dans le cadre de ReNouveau Ontario, le gouvernement investira plus de 5 milliards de dollars dans l'infrastructure de la santé d'ici 2010.

Cet investissement comprend le financement de plus de 100 projets d'envergure pour construire de nouveaux hôpitaux, moderniser les plus anciens et réduire les temps d'attente. Le plan prévoit également un investissement de plus de 200 millions de dollars pour mettre à niveau et renouveler l'équipement diagnostique et médical. Ces investissements permettent de réduire les temps d'attente et de mettre en place des méthodes de traitement plus modernes et plus complexes, ce qui se traduira par des soins améliorés et plus sûrs pour la population.

Cette année, le gouvernement étoffe le plan ReNouveau Ontario en finançant la construction de deux nouveaux hôpitaux. L'établissement Oak Ridge du Centre de santé mentale de Penetanguishene sera remplacé, et un nouvel hôpital ultramoderne sera construit à Smiths Falls. Le nouvel Hôpital du district de Perth et de Smiths Falls veillera à ce que les résidents de l'Est de la province continuent d'avoir accès à des soins de qualité.

Renouvellement de l'infrastructure de la santé en Ontario

- Le projet de réaménagement de l'Hôpital Montfort à Ottawa, qui a été mis en branle en juin 2006, doublera la taille des installations, dont la capacité passera à 417 lits.
- En date du mois de mars 2007, on a arrêté le choix des équipes chargées de grands projets hospitaliers au moyen du modèle de diversification des modes de financement et d'approvisionnement (DMFA) à Belleville, à Sudbury et à North Bay. De plus, les soumissions en réponse à trois demandes de propositions sont à l'étude pour d'importants projets hospitaliers à Mississauga, à London et à Toronto. Des demandes de propositions ou demandes de qualification ont été lancées pour dix autres projets selon le modèle de DMFA.
- Le gouvernement a amélioré l'accès aux examens diagnostiques en ajoutant sept nouveaux services d'imagerie par résonance magnétique (IRM) dans les hôpitaux ontariens depuis mai 2004, en subventionnant la prolongation de l'exploitation de l'appareil IRM de huit à 12 heures par jour, cinq jours par semaine, au centre hospitalier Halton Health Care, et en débutant la construction d'un nouveau service d'IRM à l'Hôpital Soldier's Memorial à Orillia. En outre, sept vieux appareils d'IRM ont été remplacés dans les hôpitaux par des appareils plus modernes et efficaces.
- Depuis 2005, 31 vieux tomodensitogrammes ont été remplacés par des appareils de pointe dans les hôpitaux.
- Depuis 2005, 39 projets ont été achevés dans le secteur des soins de longue durée, 931 lits ont été ajoutés et plus de 4 000 lits existants ont été réaménagés.
- Le gouvernement a investi 50 millions de dollars pour augmenter le nombre de places dans les écoles de médecine, ce qui aura pour effet d'accroître le nombre de diplômés de 15 % par année à compter de 2011-2012.

Éducation

Dans le cadre des mesures de stimulation économique annoncées dans *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006*, le gouvernement a investi 30 millions de dollars au chapitre de projets de rénovation, de construction et d'amélioration de l'efficacité énergétique dans les collèges. Faisant fond sur ces investissements, le présent budget confirme l'investissement additionnel de 390 millions de dollars pour améliorer la qualité dans le domaine de l'éducation postsecondaire. Voir la section C, *Accroître les possibilités pour les élèves*, pour plus de précisions.

Ces investissements s'inscrivent dans le plan ReNouveau Ontario, qui prévoit des investissements de plus de 10 milliards de dollars pour rénover et agrandir les écoles et les établissements postsecondaires d'ici 2010.

Principaux éléments de la stratégie :

- ❑ lancement de l'initiative Lieux propices à l'apprentissage, qui allouera approximativement 4 milliards de dollars aux conseils scolaires pour des travaux de réparation nécessaires depuis déjà quelque temps et la construction de nouvelles écoles;
- ❑ investissement d'environ 1,4 milliard de dollars aux fins de la construction d'écoles déjà planifiée et de l'augmentation prévue des inscriptions;
- ❑ allocation de 1,5 milliard de dollars aux conseils scolaires pour le renouvellement continu des écoles;
- ❑ investissement de 1,8 milliard de dollars pour soutenir les écoles dont la construction a été achevée;
- ❑ investissement de 540 millions de dollars pour le renouvellement des installations collégiales et universitaires et l'acquisition de matériel;
- ❑ investissement de 550 millions de dollars pour créer 14 000 nouvelles places dans les programmes d'études supérieures.

DÉFIS ET SOLUTIONS DANS LE DOMAINE DE L'ÉDUCATION		TABLEAU 9
Défi	Solution	
Viellissement des installations scolaires (l'âge moyen des écoles est de 42 ans).	Près de 6 800 projets urgents de réparation et de construction sont terminés ou en cours de réalisation dans le cadre de l'initiative Lieux propices à l'apprentissage.	
Nécessité de continuellement mettre à niveau le matériel et d'entretenir les installations.	Investissement de 380 millions de dollars, depuis le lancement de ReNouveau Ontario, pour acheter et moderniser le matériel dans les collèges et les universités de la province et pour entretenir les bâtiments.	
Nécessité d'augmenter le nombre de places dans les programmes d'études supérieures.	Création de 12 000 places dans les programmes de 2 ^e et 3 ^e cycle dans la province d'ici 2007-2008 et de 2 000 places additionnelles d'ici 2009-2010.	

Infrastructure pour les populations vulnérables

Les mesures de stimulation économique annoncées dans *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006* prévoyaient le financement de plus de 3 000 projets d'infrastructure sociale. Ces projets feront en sorte que les organismes qui offrent des services aux populations vulnérables sont en mesure d'accomplir leur mandat dans des conditions de sécurité matérielle et physique.

INVESTISSEMENTS VISANT LES POPULATIONS VULNÉRABLES DANS LE CADRE DES MESURES DE STIMULATION ÉCONOMIQUE

TABLEAU 10

	Nombre approximatif de projets	Investissements (en millions de dollars)
Organismes de services aux personnes ayant une déficience intellectuelle et foyers pour les femmes victimes de violence	2 150	36,4
Installations destinées aux enfants ayant un handicap	950	37,2

Nouveaux investissements d'infrastructure pour aider les populations vulnérables

Outre les investissements prévus dans le cadre des mesures de stimulation économique, le gouvernement fait, entre autres, en 2006-2007, les investissements suivants pour aider les populations vulnérables :

- 7 millions de dollars à l'intention des organismes de services aux personnes ayant une déficience intellectuelle, y compris les foyers de groupe;
- plus de 2 millions de dollars aux foyers pour les femmes et les enfants voulant échapper à la violence familiale;
- 9 millions de dollars pour les organismes venant en aide aux enfants et aux jeunes vulnérables.

Exemples d'organismes bénéficiant de fonds :

- Ottawa Rotary Home Respite Centre : ce centre, qui offre des soins de relève pour les enfants et les jeunes adultes ayant un handicap, obtient 2 millions de dollars;
- Kinark Child and Family Services : cet organisme de Newmarket, qui accueille des clients ayant des besoins complexes et leur offre des programmes, obtient plus de 1 million de dollars;
- Catholic Family Counselling Centre : ce centre de la région de Waterloo, qui offre du soutien aux victimes de violence conjugale, obtient 1 million de dollars.

Infrastructure communautaire locale

L'Ontario jouit d'une riche infrastructure communautaire : arénas, bibliothèques, musées, installations riveraines publiques. Ces biens aident non seulement à améliorer la qualité de vie mais font de l'Ontario une destination de tourisme culturel et récréatif de choix, ce qui contribue de façon importante à la prospérité de notre province.

Le gouvernement a pris des mesures pour veiller à l'entretien et à la restauration de ces importantes installations. Les mesures de stimulation économique annoncées dans *Perspectives économiques et revue financière de*

l'Ontario de 2006 prévoyaient l'octroi de 42,6 millions de dollars au titre de projets d'infrastructure communautaire aux quatre coins de la province, notamment dans des installations récréatives, centres multiculturels, installations pour personnes âgées, musées et bibliothèques.

Dans le cadre de ReNouveau Ontario, le gouvernement a aussi pris des mesures pour revitaliser de grandes institutions culturelles à Toronto et Ottawa, qui sont les deux plus importants centres urbains de la province. Au nombre de ces institutions, on compte le Musée royal de l'Ontario, le Musée des Beaux-arts de l'Ontario, le Royal Conservatory of Music, le Festival international du film de Toronto et la nouvelle salle de concert de la Société de musique de chambre d'Ottawa. Grâce à ces investissements, ces nouvelles installations de calibre international enrichiront la vie culturelle de l'Ontario tout en rehaussant sa réputation à titre de destination culturelle, ce qui contribuera à accroître sa prospérité économique.

QUELQUES INVESTISSEMENTS DANS L'INFRASTRUCTURE COMMUNAUTAIRE LOCALE DANS LE CADRE DES MESURES DE STIMULATION ÉCONOMIQUE **TABEAU 11**

Type de projet	Investissements (en millions de dollars)
Installations sportives et récréatives	26,4
Centres civiques et culturels	2,1
Projets dans le domaine de la justice dans les petites collectivités	4,2
Installations historiques	1,9
Bibliothèques	2,4
Musées	1,9
Autres municipalités	3,7
Total	42,6

Quelques investissements dans l'infrastructure communautaire locale

- Des fonds totalisant 4,9 millions de dollars seront alloués à 25 centres civiques et culturels, y compris le centre de la culture arabe St. George.
- Un montant de 9,9 millions de dollars servira à améliorer les installations de soins palliatifs, notamment Dr. Bob Kemp House à Hamilton, Hospice Windsor, Hospice Niagara, Bethel House à Caledon, Dorothy Ley Hospice à Etobicoke, et Yee Hong Hospice à Toronto.
- Des fonds de près de 15 millions de dollars seront investis dans des installations sportives et récréatives communautaires, telles que le complexe sportif polyvalent à Port Colborne et la patinoire de Cobourg.

Infrastructure des communications

Un système de communications pour le XXI^e siècle

Le gouvernement investit dans une infrastructure publique des communications moderne et efficace, qui apporte d'importants avantages économiques et sociaux à la province. Voir la section F, *Accroître les possibilités de croissance économique*, pour plus de précisions. Voici quelques-uns de ces investissements :

- La Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario (SGFPNO) facilite la prestation de services à large bande et de téléphonie cellulaire dans les régions nordiques éloignées de la province. Son Programme de technologies émergentes encouragera les investissements dans les projets d'infrastructure des télécommunications qui pourraient améliorer les services Internet à large bande et de téléphonie cellulaire; il vise à brancher la plus grande partie du Nord de l'Ontario d'ici trois ans.
- Le gouvernement fait des investissements pour qu'un plus grand nombre de collectivités rurales du Sud de la province aient accès aux services à large bande. Il injectera 10 millions de dollars en 2007-2008 pour mobiliser à cette fin des investissements de la part des collectivités et du secteur privé.
- Le gouvernement est en train de se transformer en gouvernement en direct et se concentre plus particulièrement sur la prestation de services électroniques à la population et aux entreprises. Voir la section H, *Accroître les possibilités grâce à une administration publique moderne et efficace*, pour plus de précisions.

INVESTISSEMENTS PROVINCIAUX-MUNICIPAUX EN MATIÈRE D'INFRASTRUCTURE

Financement à long terme de l'infrastructure

Le gouvernement a lancé plusieurs initiatives pour aider les municipalités à financer leurs projets d'infrastructure.

Infrastructure Ontario consent des prêts innovateurs à long terme et à faibles taux d'intérêt aux municipalités et à d'autres partenaires du secteur public pour qu'ils puissent financer des projets d'infrastructure locaux. Ces prêts sont contractés dans le cadre du programme de prêts de l'Office ontarien de financement de l'infrastructure stratégique (OSIFA). En date de décembre 2006, ce programme s'était engagé à consentir des prêts à long terme et à faibles taux d'intérêt de plus de 2,8 milliards de dollars à plus de 200 municipalités et universités. Ces prêts ont permis d'entreprendre plus de 1 200 projets d'infrastructure.

En partenariat avec le gouvernement fédéral, le gouvernement de l'Ontario a créé le Fonds sur l'infrastructure municipale rurale Canada-Ontario (FIMRCO). Les deux gouvernements ont chacun versé jusqu'à 298 millions de dollars au FIMRCO. Conjointement aux investissements municipaux, ce programme devrait stimuler des investissements dans l'infrastructure pouvant aller jusqu'à 900 millions de dollars au cours des cinq prochaines années afin de répondre aux priorités locales.

Le programme provincial de transfert des revenus provenant de la taxe sur l'essence fournit une source de financement stable et fiable pour les projets municipaux au titre des transports en commun. D'ici 2010, le gouvernement aura fourni aux municipalités un financement tiré de la taxe sur l'essence supérieur à 1,6 milliard de dollars. Dans le cadre du Plan pour la prospérité du Nord, la Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario accorde une aide financière aux municipalités de cette région pour leurs projets d'infrastructure.

Le gouvernement ontarien a aussi mis sur pied l'Initiative d'investissement dans l'infrastructure rurale (IIIR). Il a doublé le budget de 70 millions de dollars initialement prévu au titre de cette initiative pour le porter à 140 millions de dollars dans le but d'aider les petites municipalités rurales à établir une infrastructure locale fiable et sûre. Les municipalités admissibles peuvent obtenir du financement pour les projets prêts à être mis en chantier dans cinq secteurs prioritaires : routes et ponts locaux, approvisionnement en eau potable et traitement des eaux

usées, gestion des déchets solides, installations sportives, récréatives et culturelles, et projets énergétiques communautaires.

Outre ces investissements, la province continuera de travailler avec le gouvernement fédéral et ses partenaires municipaux afin d'obtenir des investissements à long terme dans l'infrastructure, notamment au chapitre de la porte d'entrée de l'Amérique du Nord, des réseaux de transport en commun et de transport régional dans la région du grand Toronto et de l'infrastructure visant à renforcer les collectivités rurales et du Nord.

Routes et ponts municipaux de l'Ontario

Dans le cadre de l'initiative Transports-Action Ontario, le gouvernement a versé 400 millions de dollars pour financer des projets de routes et de ponts municipaux. Ces investissements servent surtout à aider les municipalités situées à l'extérieur de la région du grand Toronto, particulièrement les collectivités rurales et du Nord. Ils permettent de recharger presque 3 000 kilomètres de routes municipales à deux voies ou de réparer jusqu'à 800 ponts, ce qui devrait créer jusqu'à 4 000 emplois.

Le gouvernement a aussi fourni du financement, par la voie du FIRMCO et du programme de prêts de l'OSIFA d'Infrastructure Ontario, pour aider les municipalités à répondre à leurs besoins locaux d'infrastructure au chapitre des routes et des ponts. Jusqu'ici, les gouvernements fédéral et provincial se sont engagés à verser près de 190 millions de dollars dans le cadre du FIRMCO pour la réalisation de 197 projets de routes et de ponts. Depuis 2003, l'OSIFA a accordé, dans le cadre de son programme de prêts, plus de 465 millions de dollars à des municipalités pour financer plus de 310 projets de routes et de ponts.

Infrastructure hydraulique municipale

Le plan ReNouveau Ontario prévoit des investissements de presque 1 milliard de dollars d'ici 2010 dans des initiatives qui visent à assurer un approvisionnement en eau salubre et à soutenir l'environnement. Durant les trois périodes de réception des demandes du FIRMCO, les gouvernements provincial et fédéral se sont engagés à verser au total près de 380 millions de dollars pour aider 60 petites municipalités et localités rurales à améliorer leurs réseaux de traitement des eaux potables et usées. Le gouvernement soutient également les municipalités dans le cadre du programme de prêts de l'OSIFA d'Infrastructure Ontario pour qu'elles puissent répondre à leurs besoins d'infrastructure hydraulique. Depuis 2003, ce programme s'est engagé à consentir un financement de plus de 1,2 milliard de dollars au titre de projets d'aqueducs et d'égouts municipaux.

La province prépare également une réglementation de la planification financière, en vertu de la *Loi sur la salubrité de l'eau potable*, ainsi qu'un document d'orientation, pour aider les municipalités à assurer la viabilité financière de leur infrastructure hydraulique. Le gouvernement élabore en outre une série de guides des pratiques exemplaires, notamment en ce qui a trait à la gestion des biens et à la planification des activités, pour favoriser l'apport d'améliorations continues. Ces guides visent à aider les municipalités à faire la transition vers une comptabilité d'exercice et, éventuellement, à assurer la viabilité financière de leurs réseaux d'aqueducs et d'égouts.

SECTION H : ACCROÎTRE LES POSSIBILITÉS GRÂCE À UNE ADMINISTRATION PUBLIQUE MODERNE ET EFFICIENTE

APERÇU

Le gouvernement offre des services publics dynamiques, modernes et efficaces, axés sur les priorités et les résultats. Il parvient à dispenser ces services bien qu'il ait hérité d'un déficit budgétaire de 5,5 milliards de dollars et de déficits en matière de santé, d'éducation et d'infrastructure. Le gouvernement McGuinty s'est attaqué avec succès à un double défi : rétablir les finances de l'Ontario, tout en faisant des investissements dans les services et les priorités qui comptent le plus pour la population et qui visent à améliorer la santé, à favoriser la réussite des élèves, à renforcer l'économie et à accroître les possibilités offertes aux Ontariennes et aux Ontariens.

Le gouvernement a accru l'efficacité dans toutes ses activités et réinvesti dans les services indispensables à la population. Il libère des ressources en regroupant des services administratifs, en faisant un meilleur usage de la technologie de l'information et en rationalisant les processus d'achat. En réaffectant les économies réalisées à des domaines prioritaires, comme la santé, l'éducation, l'économie et des collectivités fortes et sûres, le gouvernement a été en mesure d'améliorer les résultats et les services dispensés à la population dans ces domaines essentiels.

TOTAL DES ÉCONOMIES DÉCOULANT DE L'EXAMEN DES PROGRAMMES (en millions de dollars)

TABLEAU 12

	2007-2008
Chaîne d'approvisionnement et services transactionnels	200
La rationalisation du processus d'achat, les rabais accordés par les fournisseurs et l'ajout de nouveaux fournisseurs se traduisent par une baisse des coûts d'approvisionnement	
Information et technologie de l'information	100
Regroupement des services de gestion de bureau et rationalisation des applications et des services communs à l'échelle de la fonction publique; réduction des frais d'appels sans frais entrants et des frais d'appels interurbains sortants	
Examen des économies liées à la gestion des locaux	50
Réduction des coûts associés à la gestion des locaux en alignant mieux les besoins immobiliers et en réaménageant les édifices gouvernementaux afin qu'ils consomment moins d'énergie	
Économies liées à la gestion des revenus	57
Amélioration du processus de recouvrement des comptes débiteurs du gouvernement et utilisation accrue des virements électroniques de fonds, qui se traduisent par une meilleure gestion des revenus du gouvernement	
Pression exercée en matière de salaire et de rémunération	366
Les ministères ont réalisé suffisamment d'économies dans leurs programmes pour épouser les coûts	
Économies des ministères au titre des pressions inflationnistes	18
Pressions inflationnistes telles la hausse des coûts du carburant et de l'électricité	
Examen et intégration des organismes centraux	15
Intégration des organismes centraux et rationalisation de la prise de décision grâce à des systèmes et des processus intégrés	
Total	806

Depuis 2004, les ministères contiennent les dépenses en absorbant des centaines de millions de dollars en coûts accrus, notamment au chapitre de l'inflation, des salaires et des dépenses administratives.

Grâce aux gains d'efficience ainsi réalisés, depuis 2004, les frais d'administration de la fonction publique sont passés de 15 % à 14 % de l'ensemble des dépenses gouvernementales¹. En fait, selon Statistique Canada, le montant que l'Ontario a consacré en 2005-2006 aux services publics généraux, y compris les frais administratifs de nature générale, s'est établi à 119 \$ par personne, ce qui le place en deuxième position parmi les gouvernements provinciaux dont les dépenses sont les plus faibles; en outre, ce montant est de 34 % inférieur à la moyenne de 181 \$ que d'autres gouvernements provinciaux et territoriaux dépensent par personne².

En réduisant ses frais administratifs et en épongeant des millions de dollars en coûts accrus, l'Ontario a pu investir dans les services publics prioritaires.

Des économies annuelles considérables ont déjà été réalisées. Le gouvernement est déterminé à toujours rechercher des moyens de réduire les coûts administratifs et d'améliorer les services. En conséquence, l'objectif de réaliser en fin d'exercice des économies annuelles d'environ 1 % du total des dépenses est désormais inclus dans les perspectives financières à moyen terme de la province.

L'Ontario s'efforce continuellement de trouver des moyens de collaborer avec les autres paliers de gouvernement. Les citoyens attendent des divers gouvernements qu'ils coopèrent entre eux de manière à optimiser les deniers publics. L'Ontario est un chef de file national en matière de coordination des services publics, puisqu'il a réuni des services fédéraux, municipaux et provinciaux sous le même toit, comme, par exemple, le Centre de service du gouvernement à Ottawa. L'Ontario a également réussi à négocier des ententes avec d'autres paliers de gouvernement pour harmoniser ou rationaliser la façon dont les services sont dispensés à la population, notamment au niveau de l'administration de l'impôt sur les sociétés, de la formation de la main-d'oeuvre et des services d'emploi, et déploie des efforts pour parvenir à une entente sur l'inspection des viandes. Ces partenariats et d'autres exemples d'initiatives intergouvernementales sont décrits ci-après. On peut consulter également la section G, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*, pour plus de détails.

Budget des dépenses de la province de l'Ontario, 2003-2004 et 2006-2007.

Statistique Canada, Statistiques sur le secteur public, Système de gestion financière 2005-2006. Recettes et dépenses consolidées des administrations publiques provinciales et territoriales.

AMÉLIORER LES SERVICES — LES ONTARIENNES ET ONTARIENS BÉNÉFICIENT DES SERVICES PUBLICS TOUS LES JOURS

Voulant s'assurer que les services publics répondent aux besoins de la population ontarienne et qu'ils sont efficaces, le gouvernement s'emploie à moderniser ses activités. En outre, il travaille de concert avec ses partenaires du secteur parapublic dans les domaines de la santé et de l'éducation pour les aider à améliorer les services publics en optimisant la façon dont la technologie de l'information est utilisée et en rationalisant les processus opérationnels.

Santé

Le gouvernement met en oeuvre des stratégies et des investissements clés afin de transformer la prestation des services de santé, comme il est expliqué à la section D, *Accroître les possibilités d'améliorer la santé*. Dans le présent budget, le gouvernement consent un montant supplémentaire de 64 millions de dollars en 2007-2008 afin de poursuivre sa Stratégie de cybersanté, qui comprend la mise en place de dossiers de santé électroniques sécurisés.

De plus, le gouvernement améliore l'efficacité des services de soutien nécessaires à la prestation des soins de santé. Afin de cibler les ressources sur les soins directs aux patients, le gouvernement a procédé, par le truchement d'AchatsOntario, à un investissement ponctuel de 13,1 millions de dollars dans six projets de gestion électronique de la chaîne d'approvisionnement, auxquels participeront 46 hôpitaux et établissements de soins de santé. Ces projets se sont déjà traduits par des économies de coûts administratifs, qui devraient atteindre 7 millions de dollars par an d'ici l'an prochain, et par des économies ponctuelles supplémentaires qui seront réinvesties dans les soins aux patients. Les économies annuelles résultant de la modernisation de la chaîne d'approvisionnement à l'échelle du secteur de la santé devraient atteindre 50 millions de dollars d'ici 2009-2010.

Voici les points saillants des initiatives entreprises :

- Un financement ponctuel de 1,4 million de dollars, alloué dans le cadre du programme AchatsOntario, a permis à L'Hôpital d'Ottawa de remplacer ses méthodes manuelles d'approvisionnement par des processus électroniques efficaces et, en conséquence, d'éliminer

Les investissements dans les services publics prioritaires portent leurs fruits

- Le programme AchatsOntario, annoncé en 2004, aide les hôpitaux, les universités, les collèges et d'autres organismes à regrouper et à rationaliser leurs processus d'achat.
- AchatsOntario a investi 38 millions de dollars dans 25 projets bénéficiant à plus de 100 établissements de soins de santé et d'enseignement, y compris des établissements postsecondaires, dans la province.
- On s'attend à ce que ces secteurs réaffectent 100 millions de dollars par an d'ici 2009-2010 afin d'appuyer les priorités en matière de services au public. Il en résulte que le personnel infirmier peut passer plus de temps avec les patients et que le personnel enseignant peut consacrer davantage de temps aux élèves.

immédiatement 11 000 chèques et 10 000 factures sur papier par année. Ces mesures se sont traduites par des économies annuelles de 1,2 million de dollars, qui sont réinvesties dans les soins de santé.

- Un investissement de 1,7 million de dollars dans le cadre d'AchatsOntario a permis au Hospital for Sick Children de Toronto de se doter d'un système de réapprovisionnement automatisé qui rehausse la fiabilité de la chaîne d'approvisionnement et rationalise le processus de commande. Grâce à ce système, le personnel de première ligne dispose de plus de temps pour faire son travail; ainsi, le personnel infirmier, par exemple, peut désormais consacrer quelque 300 heures de plus par semaine aux soins directs aux patients.
- Grâce à une initiative entreprise de concert avec le London Health Sciences Centre et St. Joseph's Health Care, les frais d'entreposage et d'inventaire ont diminué de 5 millions de dollars, et les coûts administratifs ont été réduits de 1,7 million de dollars. Cette initiative a permis, en outre, de libérer un espace de 40 000 pieds carrés, soit l'équivalent de deux patinoires olympiques, par suite de l'aménagement d'un entrepôt que se partagent plusieurs hôpitaux de la région de London.

Éducation

L'Ontario a fait des investissements considérables dans un système d'éducation solide, en partie en réalisant des économies et en réaffectant les ressources aux domaines prioritaires. Les initiatives comprennent :

- la mise en place d'un financement à long terme, à moindre coût, totalisant 758 millions de dollars versé aux conseils scolaires;
- l'intégration de systèmes technologiques à l'échelle du gouvernement et avec les conseils scolaires afin de permettre une meilleure gestion financière et une prestation de services plus économique;
- le lancement d'une stratégie d'apprentissage électronique, qui a permis à 55 conseils scolaires de faire des économies en permettant l'accès en ligne à des cours, à une bibliothèque numérique et à une formation technique;
- le versement de fonds de démarrage à neuf collèges, universités et conseils scolaires par l'entremise d'AchatsOntario, afin d'appuyer la formation du Marché éducationnel collaboratif de l'Ontario (MECO), qui est une initiative d'approvisionnement par voie électronique. Ces premiers établissements participants achètent des biens et des services d'une valeur de plus de 1 milliard de dollars chaque année. Les économies annuelles prévues à l'échelle du secteur de l'éducation atteindront 50 millions de dollars d'ici 2009-2010 et 70 millions de dollars d'ici 2010-2011;
- un investissement afin de permettre aux étudiantes et aux étudiants des 20 universités de la province d'accéder à plus de 50 000 ouvrages en ligne, 24 heures sur 24, sept jours sur sept.

Affaires

Le gouvernement a mis en oeuvre de nombreuses mesures d'efficience afin d'améliorer le climat des affaires en Ontario en allégeant le fardeau administratif, en rationalisant les processus fiscaux et en modernisant le cadre législatif relatif aux entreprises. Il y parvient grâce à ces initiatives, ainsi qu'en collaborant avec d'autres paliers de gouvernement et en instaurant de nouveaux mécanismes de prestation plus efficaces.

- Il est désormais possible pour les entreprises de la province de s'enregistrer en ligne en 20 minutes seulement, comparativement à six semaines par la poste. Un registre réglementaire à guichet unique pour les petites entreprises, ainsi que l'amélioration du service d'enregistrement et de mise à jour info-entreprises permettent aux entreprises d'informer simultanément la province et l'Agence du revenu du Canada de tout changement les concernant, y compris leur adresse et leur situation.
- À compter de 2007-2008, le gouvernement investira, par l'entremise du ministère du Développement économique et du Commerce, 500 000 \$ par an afin de moderniser le cadre réglementaire relatif aux entreprises et de rationaliser les processus d'approbation.
- Afin qu'il soit plus facile et plus pratique pour les entreprises de se conformer aux lois ontariennes en matière d'impôt, le gouvernement a lancé l'Innovation pour l'administration des taxes et des impôts en Ontario (INNOVATION), un de ses projets de transformation les plus ambitieux. INNOVATION améliorera les services en permettant aux entreprises d'accéder aux renseignements sur le régime fiscal, de déposer leurs déclarations de revenus et de payer leurs impôts par voie électronique. Cette initiative se traduira par un meilleur service à la clientèle, assurera l'équité du système d'imposition et renforcera la source de revenus fiscaux de la province.
- Récemment, la province et le gouvernement fédéral ont conclu un mémoire d'entente relatif à l'administration de l'impôt sur les sociétés. Si la loi habilitante est promulguée, elle délèguera l'administration de l'impôt sur les sociétés et de l'impôt sur le capital de l'Ontario à l'Agence du revenu du Canada à compter des années d'imposition se terminant après 2008. L'harmonisation de l'impôt sur les sociétés, avec un seul formulaire de déclaration, un seul service d'administration et une seule réglementation fiscale, devrait permettre aux sociétés d'économiser 90 millions de dollars par an en impôts sur le revenu de l'Ontario, et jusqu'à 100 millions de dollars de plus par an en coûts d'observation. Voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*, pour plus de détails.
- PerLe est un projet pilote en ligne (www.bizpal.ca) qui simplifie et accélère les formalités d'obtention des permis et des licences d'affaires puisqu'il constitue un point d'accès unique à l'information sur les permis et les licences à tous les paliers de gouvernement.
- Le gouvernement continue de moderniser le cadre législatif relatif aux sociétés et au secteur des affaires afin de réduire les fardeaux qui pèsent inutilement sur les entreprises de la province en

remaniant les lois sur les sociétés et en mettant à jour les mesures législatives relatives au transfert de valeurs mobilières détenues sous forme électronique.

- ❑ L'Ontario dirige l'initiative visant l'établissement d'un organisme commun de réglementation des valeurs mobilières pour l'ensemble du Canada.
- ❑ Les gains d'efficience ont permis d'embaucher 200 inspecteurs supplémentaires chargés de rehausser la santé et la sécurité en milieu de travail, sans augmentation des coûts indirects, et de réduire les heures de travail perdues à cause des accidents de travail.
- ❑ D'autres améliorations avantageuses pour les travailleurs comprennent un accès élargi, régional et en ligne, aux renseignements, ainsi que des publications multilingues sur les normes d'emploi qui aident les travailleurs les plus vulnérables à soumettre leurs demandes d'indemnité liées aux normes d'emploi.

Amélioration de l'accès et des délais d'exécution

La province a considérablement amélioré l'accès et les délais d'exécution des transactions courantes pour les particuliers, les familles et les entreprises en ciblant les ressources, en faisant un meilleur usage de la technologie et en collaborant avec d'autres paliers de gouvernement.

- ❑ ServiceOntario, réseau moderne de prestation à guichet unique mis en place par le gouvernement, offre des services de détail de haute qualité, efficaces et accessibles en ligne et par l'entremise des centres d'information du gouvernement pour les transactions courantes, y compris les demandes de certificats de naissance, de mariage et d'enregistrement d'une entreprise. De nouveaux centres ont ouvert leurs portes à Ottawa, Belleville, Peterborough, Geraldton, Owen Sound et Windsor, ce qui porte à 64 le nombre de centres dans la province.
- ❑ Après avoir hérité d'un système de délivrance de certificats de naissance paralysé par d'énormes retards et listes d'attente, l'Ontario a été le premier gouvernement en Amérique du Nord à offrir une garantie de remboursement lorsqu'un document n'est pas livré dans le délai prévu. Dans le cas d'une demande de certificat de naissance présentée en ligne, ce délai est de 15 jours ouvrables. Au 15 décembre 2006, 99,7 % des demandes avaient été traitées à temps. Auparavant, il fallait attendre jusqu'à 19 semaines pour obtenir un certificat de naissance. De plus, un processus en ligne unique permet désormais aux parents d'enregistrer la naissance de leur enfant et d'obtenir le certificat de naissance et la carte d'assurance sociale de leur enfant au même moment. Malgré une hausse de 20 % des demandes de certificats désormais exigés pour se rendre aux États-Unis, ServiceOntario a été en mesure de gérer cette surcharge de travail sans financement supplémentaire.
- ❑ En janvier 2007, la province a annoncé qu'elle élargissait la garantie de remboursement aux demandes de certificats de mariage et de décès. En février 2007, elle a annoncé une garantie de remboursement en cas de non-délivrance dans un délai de deux jours du permis principal

d'entreprise, dont une entreprise doit se munir pour ouvrir un compte bancaire et exercer ses activités en Ontario.

- Les Ontariennes et Ontariens peuvent modifier leur adresse en ligne pour le permis de conduire, la carte Santé et la carte Plein air et obtenir des services courants, par exemple renouveler la plaque de leur véhicule et obtenir des renseignements sur les véhicules d'occasion ou commander une plaque d'immatriculation personnalisée, grâce à de nouvelles fonctions offertes par ServiceOntario.
- Le gouvernement a élargi l'accès aux renseignements en ligne sur les services publics avec la collaboration de 42 bibliothèques publiques et de 13 bibliothèques des Premières nations. Le présent budget investit un montant supplémentaire de 5 millions de dollars dans les bibliothèques de la province.

Assurer l'accès à la justice est l'une des pierres angulaires du système juridique de la province et fait partie des obligations du gouvernement. Les modifications proposées à la *Loi sur les juges de paix* permettront de simplifier le processus d'examen des candidatures du Comité consultatif sur la nomination des juges de paix.

PLUS GRANDE TRANSPARENCE ET RESPONSABILITÉ

Afin d'accroître la transparence et la responsabilité du gouvernement, la province a :

- promulgué la *Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières*, qui établit de nouvelles normes en matière de planification des ressources et de soumission de rapports et exige que le ministère des Finances présente, avant les élections, un rapport sur les finances provinciales aux fins d'examen par le vérificateur général;
- élargi le mandat du vérificateur général afin qu'il vérifie les comptes des organismes du secteur parapublic;
- regroupé les résultats des hôpitaux, écoles et collèges dans ses états financiers.

Compte tenu des prochaines élections dont la date vient d'être fixée, comme il est indiqué au chapitre II, *Perspectives économiques et plan financier de l'Ontario*, le gouvernement entend rehausser davantage la transparence et la responsabilité en proposant la loi portant affectation anticipée de crédits. Si cette loi est promulguée, elle donnera au gouvernement l'autorité légale d'engager des dépenses dès le début de l'exercice financier et pendant les élections générales.

Information et technologie de l'information

Depuis deux ans, l'Ontario progresse dans ses efforts pour instaurer un cybergouvernement, s'appliquant notamment à élargir la prestation des services électroniques de façon efficiente afin que les renseignements et services gouvernementaux soient disponibles 24 heures sur 24, sept jours sur sept. En réduisant les coûts et en accroissant l'efficacité, le gouvernement a réduit les dépenses consacrées à l'information et à la technologie de l'information de 100 millions de dollars.

Les opérations à haut volume coûtent désormais moins cher et se font plus rapidement, étant traitées électroniquement plutôt que manuellement :

- La facturation de l'aide juridique en ligne a permis de réduire les coûts de 25 % et les délais de traitement de 69 % entre avril 2005 et mai 2006;
- Le traitement des paiements des pensions alimentaires en ligne coûte 85 % de moins que le traitement des paiements par chèque, et l'argent est déposé dans le compte des clients dans les 36 heures qui suivent comparativement à 10 jours pour les paiements par chèque.

De plus en plus de gens utilisent l'Internet pour obtenir des services gouvernementaux. Les nouveaux portails Internet de la Province, dont le site central se trouve à www.ontario.ca, gagnent en popularité. D'autres portails à guichet unique répondent aux besoins de diverses clientèles. Par exemple, www.ontarioimmigration.ca offre des renseignements fiables aux immigrants éventuels sur ce qu'ils ont besoin de savoir avant de s'installer dans notre province et fournit des liens et des services pour les aider à bien s'intégrer une fois arrivés. L'initiative Expérience Globale Ontario, qui a été lancée récemment grâce aux gains d'efficacité réalisés à l'interne, est un centre de ressources à guichet unique visant à aider les professionnels formés à l'étranger, sauf les médecins, à se renseigner sur les compétences et les formalités nécessaires pour exercer leur profession en Ontario.

La mise en place du Système intégré de gestion de l'information financière à l'échelle du gouvernement a été déterminante pour améliorer le fonctionnement et l'efficacité des programmes. Ce système a remplacé trois systèmes financiers de base et 73 anciens systèmes informatiques. Les législateurs et le grand public reçoivent désormais des renseignements financiers complets et exacts. Les synthèses financières sont

L'Ontario obtient les meilleures notes pour ses kiosques

La plupart des Ontariennes et Ontariens interrogés se disent satisfaits ou très satisfaits des systèmes qui leur permettent d'accéder électroniquement aux services gouvernementaux, notamment les kiosques (comptoirs électroniques libre-service placés dans les centres commerciaux et d'autres lieux publics) et le renouvellement en ligne du permis de conduire et de la carte Santé. Par exemple, 73 % des usagers des kiosques en Ontario jugent le service satisfaisant ou très satisfaisant, comparativement à 67 % dans les autres provinces.

réalisées en deux fois moins de temps, et la province a pu réduire ses coûts d'emprunt grâce à l'amélioration des prévisions et des méthodes de gestion de trésorerie.

L'informatisation du système d'enregistrement immobilier de l'Ontario en vertu d'un contrat avec Teranet a permis d'accroître l'efficacité de manière appréciable : 85 % des enregistrements immobiliers sont désormais effectués par voie électronique et 87 % des dossiers des biens de la province sont maintenant informatisés. Bien que la demande d'enregistrements immobiliers ait augmenté de 50 % au cours des cinq dernières années, des méthodes plus efficaces ont permis de répondre à cette demande sans financement supplémentaire.

Le gouvernement accroît l'utilisation des vidéoconférences afin de réduire les coûts associés aux réunions et aux entretiens entre bureaux, évitant ainsi les frais de voyage et les pertes de temps, surtout pour les bureaux situés dans les régions éloignées.

Ressources humaines

Une fonction publique moderne respecte ses employés et les encourage à apprendre, à diriger et à s'épanouir dans un cadre en évolution. Le gouvernement forme ses futurs dirigeants et dirigeants, préconise des partenariats efficaces avec les agents négociateurs et fait le nécessaire pour que les fonctionnaires possèdent les compétences dont ils ont besoin pour transformer le gouvernement et dispenser des services de premier ordre, maintenant et dans l'avenir. Par exemple :

- ❑ La mise à jour des mesures législatives relatives à la fonction publique renforce les principes fondamentaux qui la sous-tendent : transparence, responsabilité, impartialité politique, compétence et professionnalisme.
- ❑ Grâce aux conventions conclues avec les principaux agents négociateurs du gouvernement, les services publics n'ont pas été interrompus et les coûts de la main-d'œuvre ont augmenté dans une moindre mesure que dans le secteur parapublic.
- ❑ Le Fonds pour l'innovation de la FPO, qui a été établi pour promouvoir l'innovation et la transformation à l'échelle du gouvernement, a financé 35 projets au cours des deux dernières années, susceptibles de réaliser des économies annuelles allant jusqu'à 5 millions de dollars; ces projets incluent notamment un portail offrant des services aux personnes victimes d'actes criminels, accessible également aux fournisseurs de service et au public, une vidéo d'information destinée aux personnes handicapées qui font une demande de soutien et l'accès à des images par satellite pour aider la population en cas d'urgence, comme un incendie de forêt.
- ❑ La Fonction publique de l'Ontario (FPO) a lancé une Stratégie visant les jeunes et les nouveaux professionnels pour attirer et garder les fonctionnaires compétents; cette stratégie vise particulièrement les étudiantes et étudiants, ainsi que les jeunes autochtones et les professionnels formés à l'étranger.

Les gains d'efficience ont permis au gouvernement de réinvestir dans la FPO en recrutant du personnel pour les programmes prioritaires, à savoir :

- ❑ 160 travailleurs de la santé
- ❑ 185 travailleurs sociaux
- ❑ 285 agents de sécurité, de probation et de libération conditionnelle
- ❑ 120 préposés à la salubrité de l'eau potable et à la gestion des éléments nutritifs
- ❑ 155 préposés à la salubrité des aliments et inspecteurs des viandes
- ❑ 200 inspecteurs pour vérifier la santé et la sécurité au travail
- ❑ 650 personnes transférées du gouvernement fédéral pour dispenser de la formation et des services d'emploi
- ❑ 130 personnes dans le domaine des richesses naturelles

En outre, le gouvernement a embauché 470 personnes pour donner suite à sa décision d'administrer le Centre correctionnel du Centre-Nord.

En même temps, l'Ontario se place en deuxième position parmi les provinces et les territoires dont la proportion de fonctionnaires par tranche de 1 000 habitants est la plus basse³.

Pour diminuer les dépenses et retenir les employés compétents, le gouvernement a réduit le nombre de contrats octroyés à des consultants onéreux pour les services essentiels à la population en approuvant la conversion de 944 postes temporaires en postes à plein temps, avec pour résultat des gains d'efficience annuels d'environ 37 millions de dollars.

La transformation de l'Ontario en un gouvernement moderne et efficace nécessite une culture d'amélioration continue. Les ministères examinent régulièrement leurs programmes, services et processus administratifs afin de s'assurer que le gouvernement saisit toutes les occasions d'améliorer l'efficience et qu'il réinvestit dans des services publics efficaces et durables.

Statistique Canada, Statistiques sur le secteur public, Système de gestion financière 2005-2006. Recettes et dépenses consolidées des administrations publiques provinciales et territoriales.

CHAPITRE II

PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET PLAN FINANCIER DE L'ONTARIO

PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET FINANCIÈRES DE L'ONTARIO

Le gouvernement de l'Ontario a réussi à éliminer le déficit tout en investissant dans les secteurs prioritaires clés qui comptent pour les Ontariennes et Ontariens.

Lorsque le gouvernement a pris le pouvoir en 2003, un examen indépendant des finances de l'Ontario concluait que la province était en voie d'accuser un important déficit en 2003-2004. Comme prévu, un déficit budgétaire a été enregistré. Il s'établissait à 5,5 milliards de dollars. En 2006-2007, en dépit d'une croissance économique plus faible que prévu, la province devrait afficher son deuxième excédent de suite, tout en investissant dans des secteurs prioritaires clés comme la santé, l'éducation, l'infrastructure et l'éducation postsecondaire.

On prévoit que l'exercice 2007-2008 se terminera avec un excédent de 350 millions de dollars si, comme ce fut le cas au cours des trois dernières années, la réserve n'est pas utilisée. Selon les perspectives pour 2008 et les exercices suivants, la croissance économique prendra de la vigueur grâce à un contexte mondial plus favorable. Cette croissance sera stimulée par une reprise attendue dans le secteur de l'automobile. Parallèlement à cette consolidation projetée de la croissance économique, la province est en voie d'afficher des excédents de 1,3 milliard de dollars en 2008-2009 et de 1,6 milliard de dollars en 2009-2010. Cette amélioration considérable de la situation financière de la province signifie que, si la réserve n'est pas utilisée en 2007-2008, la province est en voie d'afficher cinq excédents budgétaires consécutifs entre 2005-2006 et 2009-2010.

Le présent budget démontre que le plan du gouvernement fonctionne. Des excédents consécutifs et l'amélioration du rapport dette-PIB, conjugués à des investissements stratégiques continus dans les secteurs prioritaires clés, continueront de consolider l'économie. En outre, des mesures importantes, exposées au chapitre I, section H, *Accroître les possibilités grâce à une administration publique moderne et efficiente*, ont été prises pour assurer le fonctionnement efficace du gouvernement tout en augmentant la transparence, la responsabilité et la gestion financières afin de confirmer aux Ontariennes et aux Ontariens que leur argent est dépensé sagement.

Les réalisations du gouvernement, conjuguées au travail diligent de la population, font en sorte que la province est en bonne situation économique.

Progrès économiques de l'Ontario

Malgré les soubresauts qui ont secoué l'économie mondiale, l'économie de l'Ontario a progressé et des emplois ont été créés au cours des trois dernières années.

Certains secteurs ont été touchés par la flambée des prix du pétrole, la vigueur du dollar canadien, la hausse des taux d'intérêt et la concurrence émergente de nouvelles économies en voie d'industrialisation. En 2006, l'économie de l'Ontario a également été touchée par la restructuration du secteur de l'automobile et la baisse de la demande américaine d'automobiles et de produits forestiers de l'Ontario. Malgré ces difficultés, le produit intérieur brut (PIB) réel de l'Ontario a affiché une hausse de 7,5 % en 2006 par rapport à 2003. La création d'emplois en Ontario a été forte,

327 000 emplois nets ayant été créés depuis octobre 2003, dont 74 % sont des emplois à plein temps. L'économie de l'Ontario est très résiliente, la croissance de la production et de l'emploi ayant été supérieure aux prévisions moyennes du secteur privé pendant deux des trois dernières années.

L'économie de l'Ontario se dirige vraisemblablement vers une croissance plus forte dans les années à venir. Au cours des trois dernières années, les entreprises sont demeurées confiantes, investissant presque 147 milliards de dollars en capital physique. Le gouvernement de l'Ontario a également fait des investissements importants dans l'économie, comme le montre la section G du chapitre I, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*. Ces investissements contribueront à transformer l'économie de l'Ontario et permettront à la province d'être compétitive et de réussir au XXI^e siècle.

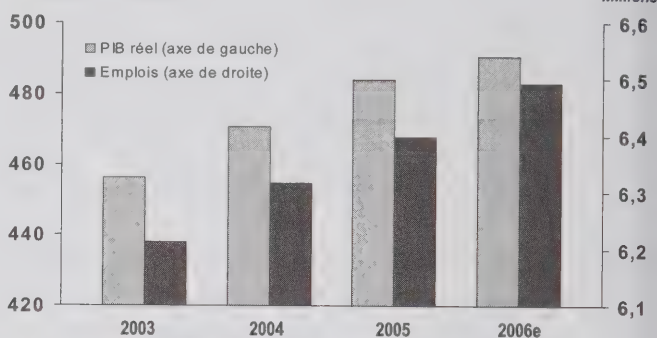
La hausse de l'emploi et des salaires a fait augmenter le revenu disponible de plus de 12 % au cours des trois dernières années. La croissance de l'emploi a été très forte dans les secteurs où les salaires sont plus élevés que la moyenne comme les finances, l'éducation, la santé, la construction et les services professionnels. Les dépenses à la consommation sont demeurées élevées, augmentant de plus de 11 % en dollars constants depuis 2003. Les exportations de l'Ontario ont continué d'augmenter et les échanges interprovinciaux ont été considérables puisque les industries de l'Ontario ont profité de l'économie florissante des provinces de l'Ouest.

La capacité de l'économie ontarienne de croître et d'attirer des investissements malgré les récentes difficultés extérieures témoigne de la vigueur des facteurs économiques fondamentaux et d'une saine gestion économique. La main-d'œuvre hautement qualifiée de la province, l'excellente qualité de vie, le système universel de santé, l'infrastructure publique solide et des impôts concurrentiels font partie de ses avantages sur le plan de la concurrence. Ces atouts aideront l'Ontario à prospérer grâce à une économie novatrice, fondée sur la technologie. Le rôle du gouvernement dans la promotion d'un environnement propice à la croissance à long terme est analysé plus en détail à la section F du chapitre I, *Accroître les possibilités de croissance économique*.

PIB réel de l'Ontario et emploi

Graphique

En milliards de dollars de 1997



e = estimation du PIB réel.

Sources : Statistique Canada et ministère des Finances de l'Ontario.

Équilibre budgétaire

Lorsque le gouvernement a pris le pouvoir en 2003, un examen indépendant des finances de l'Ontario concluait que la province était en voie d'accuser un important déficit en 2003-2004. Comme prévu, un déficit budgétaire a été enregistré. Il s'établissait à 5,5 milliards de dollars. L'Ontario a fait des progrès en vue d'éliminer le déficit structurel grâce à une gestion financière prudente et disciplinée et à des investissements équilibrés dans les secteurs prioritaires clés.

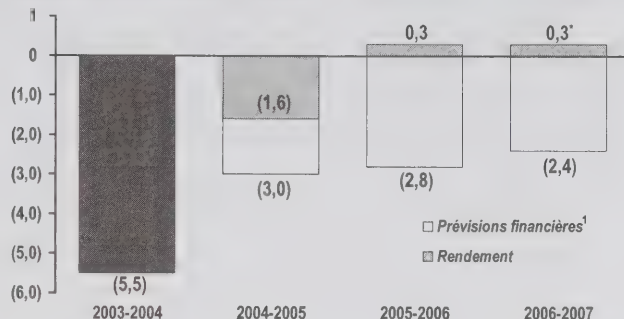
Ce plan discipliné a porté ses fruits. Le gouvernement a dépassé ses objectifs quant à l'élimination du déficit à chaque exercice depuis 2003-2004. En 2004-2005, le déficit a été réduit et est passé à 1,6 milliard de dollars et, en 2005-2006, la province a affiché un excédent de 0,3 milliard de dollars.

La hausse des revenus et la baisse des taux d'intérêt sur la dette enregistrées au cours du présent exercice permettent au gouvernement de projeter un excédent de 0,3 milliard de dollars pour 2006-2007 tout en continuant d'investir dans les secteurs prioritaires comme la santé, l'éducation, l'infrastructure et l'éducation postsecondaire. Il s'agit là d'une amélioration majeure par rapport aux projections du budget de 2006, qui prévoyait un déficit de 2,4 milliards de dollars en 2006-2007, et cela marquerait le deuxième excédent d'affilée de la province.

Rendement financier de l'Ontario

Graphique 2

Équilibre financier (en milliards de dollars)



¹ En fonction du plan financier décrit dans le budget de l'Ontario de 2005.

* Prévisions provisoires indiquées dans le budget de l'Ontario de 2007.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES ET FINANCIÈRES À MOYEN TERME DE L'ONTARIO

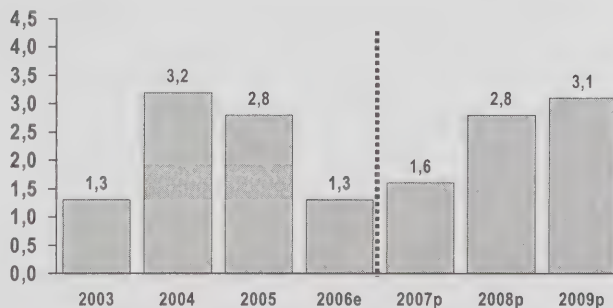
Perspectives de forte croissance économique pour l'Ontario

On s'attend à ce que la croissance de l'économie de l'Ontario s'amplifie au cours de la période de 2007 à 2009. Ces projections s'appuient sur des signes indiquant que la croissance économique de l'Ontario s'est améliorée à la fin de 2006 et sur l'évolution positive du contexte économique mondial. Les perspectives de croissance sont également plus positives en raison des investissements économiques importants, notamment plus de 190 millions de dollars pour un programme de relance économique annoncé dans le document *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006* visant à accélérer les investissements dans l'infrastructure tout en créant des emplois locaux, à investir dans le

Croissance du PIB réel de l'Ontario

Graphique 3

En pourcentage



e = estimation; p = projection.

Sources : Statistique Canada et ministère des Finances de l'Ontario.

tourisme de l'Ontario, à favoriser les échanges commerciaux entre les provinces et à aider les travailleurs mis à pied au moyen de programmes de formation et de réemploi.

Des indicateurs économiques récents témoignent d'un renforcement de la croissance économique en Ontario. Des estimations préliminaires révèlent que la croissance du PIB réel s'est améliorée pendant le trimestre d'octobre à décembre 2006. La croissance de l'emploi s'est accélérée au cours des derniers mois de 2006 et se poursuit en 2007; il s'est créé plus de 70 000 emplois depuis septembre dernier. Les ventes au détail ont progressé pendant les deux derniers mois de l'année, affichant une augmentation cumulative de 3,6 %. Les exportations de l'Ontario à l'étranger ont rebondi, augmentant de plus de 5 % au quatrième trimestre de 2006.

Le contexte économique mondial évolue également de manière plus favorable pour l'Ontario. Les perspectives concernant les prix du pétrole, le dollar canadien et la croissance économique aux États-Unis sont toutes plus positives qu'elles ne l'étaient il y a quelques mois. Les prévisionnistes du secteur privé prévoient maintenant que les prix du pétrole seront plus bas au cours des trois prochaines années qu'à l'automne dernier, ce qui serait positif pour l'économie de la province puisque les prix plus bas du pétrole contribuent à réduire les coûts des entreprises et laissent aux consommateurs plus de revenus disponibles qu'ils peuvent dépenser pour se procurer des biens et des services. On s'attend à ce que le dollar canadien soit un peu plus faible au cours des trois prochaines années qu'en 2006, réduisant une partie des difficultés que les entreprises manufacturières de l'Ontario qui font de l'exportation ont dû surmonter. Les perspectives touchant l'économie américaine se sont améliorées au cours des derniers mois. L'inflation est bien contrôlée et il appert que la Banque du Canada maintiendra les taux d'intérêt stables au cours de l'année à venir.

On s'attend à ce qu'il se crée en Ontario 270 000 emplois de plus au cours des trois prochaines années et que le taux de chômage recule pour s'établir à une moyenne de 6,1 % en 2009, le plus bas depuis 2000. Les investissements du gouvernement dans l'infrastructure et ses initiatives en matière d'énergie, exposés à la section G du chapitre I, *Investir dans l'infrastructure de l'Ontario*, créeront près de un demi-million d'emplois au cours des prochaines années. Une forte croissance de l'emploi et des gains solides au niveau des salaires se traduiront par une forte croissance des revenus. Les revenus croissants, les taux d'intérêt peu élevés et la richesse accrue favoriseront la hausse des dépenses des ménages. Les investissements des entreprises devraient demeurer soutenus, car les entreprises investiront pour améliorer leur position concurrentielle. Le commerce de l'Ontario devrait rebondir à mesure que la demande d'automobiles reprend aux États-Unis et que la production de nouvelles gammes d'automobiles débutera. Pour plus de renseignements, voir la section C, *Perspectives économiques de l'Ontario*.

Le présent budget ne comprend aucune hausse d'impôt. L'économie florissante de l'Ontario stimulera la hausse des revenus fiscaux au cours des trois prochaines années. Les baisses d'impôt instaurées précédemment conjuguées à celles qui sont proposées dans le présent budget se traduiront par une légère réduction de la croissance des revenus fiscaux prévus au cours des trois prochaines années. La croissance des revenus permettra au gouvernement de continuer à faire des investissements clés en Ontario tout en équilibrant le budget. Voir la section D, *Perspectives de revenus de l'Ontario*, pour plus de précisions.

Perspectives financières à moyen terme de l'Ontario

La hausse des revenus et la baisse des frais d'intérêt sur la dette au cours du présent exercice ont permis au gouvernement de prévoir un excédent de 0,3 milliard de dollars pour 2006-2007, le deuxième excédent de suite de la province. Il s'agit d'une amélioration importante par rapport au budget de l'Ontario de 2006, qui prévoyait un déficit de 2,4 milliards de dollars pour 2006-2007.

Le gouvernement est résolu à maintenir l'équilibre budgétaire. Les perspectives financières à moyen terme prévoient maintenant un excédent de 0,4 milliard de dollars en 2007-2008, si la réserve n'est pas utilisée, de même que des excédents de 1,3 milliard de dollars en 2008-2009 et de 1,6 milliard de dollars en 2009-2010. Cette amélioration considérable de la situation financière de la province signifie qu'à moins qu'il ne soit nécessaire de puiser dans la réserve en 2007-2008, la province est en voie d'afficher cinq excédents financiers consécutifs entre 2005-2006 et 2009-2010.

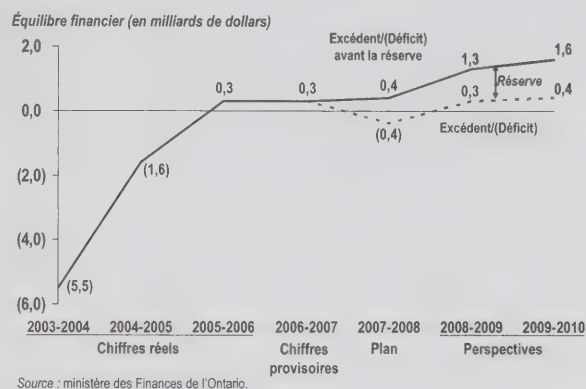
Les perspectives financières à moyen terme confirment l'engagement du gouvernement de faire en sorte que la croissance générale des dépenses s'aligne de plus près sur la croissance des revenus. On s'attend à ce que la croissance annuelle des charges totales à moyen terme se situe en moyenne à 2,7 %, ce qui est moins que la croissance annuelle moyenne de 3,4 % des revenus qui est prévue pour la même période.

Le rapport dette-PIB de la province prévu devrait continuer de s'améliorer pour passer à 17,4 % d'ici 2009-2010, comparativement à 25,2 % en 2003-2004.

Cinq excédents financiers consécutifs, un rapport dette-PIB prudent et qui s'améliore, ainsi que des investissements stratégiques soutenus dans les principales priorités, continueront à renforcer l'économie et à assurer que l'Ontario sera en bonne position pour relever les défis et saisir les occasions de l'avenir.

Pour renseignements supplémentaires, voir la section E, *Perspectives financières de l'Ontario*. Les tableaux financiers et les graphiques sont résumés à la section G, *Détails des finances de l'Ontario*.

Plan financier à moyen terme de l'Ontario **Graphique 4**



SECTION B : RÉSULTATS FINANCIERS PROVISOIRES DE 2006-2007

Le gouvernement a éliminé le déficit de 5,5 milliards de dollars dont il avait hérité et il prévoit son deuxième excédent consécutif en 2006-2007. En fait, même si le budget de 2006 prévoyait un déficit de 2 350 millions de dollars cette année, la province est actuellement en voie d'afficher un modeste excédent de 310 millions de dollars pour 2006-2007.

Le total des revenus pour 2006-2007 devrait être de 89 143 millions de dollars, soit une augmentation de 4,0 % par rapport aux projections du budget de 2006.

Le total des charges devrait passer à 88 833 millions de dollars, soit une hausse de 1 753 millions de dollars par rapport aux chiffres du plan budgétaire de 2006.

Il n'a pas été nécessaire de puiser dans la réserve de 1,0 milliard de dollars comprise dans le plan

budgétaire de 2006 afin d'atteindre l'objectif budgétaire global du gouvernement et de protéger le plan financier contre une détérioration imprévue des perspectives économiques et financières.

Les résultats provisoires de 2006-2007 indiqués dans le présent budget sont fondés sur les meilleurs renseignements disponibles au début de mars 2007. Puisqu'elles sont provisoires, ces projections pourront être modifiées lorsque les revenus et les charges réels de fin d'exercice seront déterminés de façon définitive dans les *Comptes publics de l'Ontario 2006-2007*.

Revenus au cours de l'exercice

En 2006-2007, les revenus devraient totaliser 89 143 millions de dollars, soit une hausse de 3 413 millions de dollars par rapport au plan budgétaire de 2006.

RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2006-2007
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABEAU 1

	Plan budgétaire	Chiffres provisoires	Variation en cours d'exercice
Revenus	85 730	89 143	3 413
Charges			
Programmes	77 651	79 992	2 341
Intérêt sur la dette	9 429	8 841	(588)
Total des charges	87 080	88 833	1 753
Excédent/(Déficit) avant la réserve	(1 350)	310	1 660
Réserve	1 000	—	(1 000)
Excédent/(Déficit)	(2 350)	310	2 660

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

SOMMAIRE DE L'ÉVOLUTION DES REVENUS AU COURS DE L'EXERCICE 2006-2007
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABEAU 2

		Chiffres provisoires 2006-2007
Revenus fiscaux		
Impôt sur le revenu des particuliers	1 614	
Impôt sur les sociétés	631	
Impôt-santé des employeurs	62	
Taxe sur le tabac	(217)	
Droits de cession immobilière	78	
Paievements tenant lieu d'impôt (électricité)	(84)	
Tous les autres impôts et taxes combinés	132	
		2 216
Gouvernement du Canada		
Fiducies annoncées dans le budget fédéral de 2006	456	
Tous les autres revenus provenant du gouvernement du Canada	140	
		596
Revenus des entreprises publiques		
Société des loteries et des jeux de l'Ontario	84	
Régie des alcools de l'Ontario	36	
Ontario Power Generation Inc. et Hydro One Inc.	(46)	
Toutes les autres entreprises publiques combinées	(6)	
		68
Autres revenus non fiscaux		
Ventes et locations	595	
Ventes d'électricité	(181)	
Autres	119	
		533
Total des changements de revenus		3 413

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Évolution des revenus

- Les revenus tirés de l'**impôt sur le revenu des particuliers** devraient être de 1 614 millions de dollars supérieurs aux prévisions. Depuis la publication du budget de 2006, de nouveaux renseignements provenant du traitement des déclarations de revenus des particuliers de 2005 et des années précédentes ont entraîné une révision à la hausse des revenus par rapport aux estimations du budget de 2006 et des *Comptes publics de l'Ontario 2005-2006*. En 2005-2006, les revenus plus élevés que prévu dans le budget de 2006 ont eu pour effet de faire monter le montant de base servant à déterminer les revenus estimatifs tirés de l'impôt sur le revenu des particuliers pour 2006-2007 et par la suite. Cette hausse du montant de base a été compensée en partie par l'incidence d'une croissance des traitements et salaires plus faible que celle prévue dans le budget de 2006. Des revenus supérieurs à ceux prévus dans les *Comptes publics de l'Ontario 2005-2006* se sont traduits par une hausse ponctuelle des revenus de 1 137 millions de dollars en 2006-2007, étant donné que les résultats de l'exercice en cours tiennent compte d'exercices antérieurs,

qui étaient supérieurs à ce qui était indiqué dans les Comptes publics précédents. De plus, un nouveau calcul, par le gouvernement fédéral, des montants d'impôts non imputés dus à l'Ontario pour l'année d'imposition 2003 a donné lieu à un paiement ponctuel de 134 millions de dollars à la province en 2006-2007.

- Les revenus générés par l'**impôt sur les sociétés (IS)** pour 2006-2007 devraient être de 631 millions de dollars supérieurs aux prévisions. Cette hausse ne comprend pas un redressement ponctuel négatif de 114 millions de dollars résultant d'une surévaluation des revenus tirés de l'IS pour 2005-2006 dans les Comptes publics. Les revenus tirés de l'IS ont été particulièrement élevés en décembre et en février, ce qui s'explique par le fait que la plupart des sociétés ontariennes ont fait leurs derniers versements d'impôts pour 2006. Des revenus plus élevés que prévu provenant de l'IS malgré les bénéfices moindres des sociétés en 2006 donnent à penser que la composition des bénéfices avant impôts des sociétés a eu une incidence plus marquée que d'habitude sur le lien entre les revenus tirés de l'IS et les bénéfices.
- Les revenus générés par l'**impôt-santé des employeurs** devraient être de 62 millions de dollars supérieurs aux prévisions du budget de 2006, si l'on se fie aux impôts perçus plus élevés que prévu, ce qui est probablement lié aux impôts payés sur les options d'achat d'actions.
- On estime que les revenus provenant de la **taxe sur le tabac** seront inférieurs de 217 millions de dollars par rapport aux prévisions, ce qui s'explique par le fait que la population a adopté des modes de vie plus sains ainsi que par l'incidence de la *Loi favorisant un Ontario sans fumée*, qui est entrée en vigueur le 31 mai 2006. Le marché illicite des cigarettes de contrebande, qui est un problème dans de nombreuses parties de l'Amérique du Nord et de l'Europe, a également eu une incidence sur les revenus. L'Ontario continue à renforcer l'application de la loi afin de lutter contre le commerce illicite de tabac. Pour obtenir plus de détails, voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*.
- On estime que les revenus tirés des **droits de cession immobilière** seront de 78 millions de dollars supérieurs aux prévisions parce que, en 2006, la croissance combinée de la revente de logements et des prix de revente a dépassé ce qui avait été prévu dans le budget de 2006.
- Les **paiements tenant lieu d'impôt (électricité)** devraient être de 84 millions de dollars inférieurs aux prévisions, ce qui est en grande partie attribuable à la demande et aux tarifs d'électricité plus bas que prévu.
- Le montant de la variation nette de tous les **autres revenus fiscaux** combinés devrait être de 132 millions de dollars supérieur aux prévisions, ce qui s'explique surtout par la hausse des revenus tirés de l'impôt sur l'exploitation minière découlant des profits élevés dans ce secteur.
- Les **transferts provenant du gouvernement du Canada** sont de 596 millions de dollars supérieurs aux prévisions. Cette hausse est en grande partie attribuable aux fiducies annoncées dans le budget fédéral de 2006. En 2006-2007, la valeur de ces fiducies représente pour l'Ontario 456 millions de dollars qui sont répartis ainsi : 195 millions de dollars de la fiducie pour l'infrastructure en matière d'éducation postsecondaire; 117 millions de dollars de la fiducie pour l'infrastructure du transport en commun;

117 millions de dollars de la fiducie pour le logement abordable; 27 millions de dollars de la fiducie pour le logement des Autochtones hors-réserve. Les versements calculés selon la formule du Transfert canadien en matière de santé et du Transfert canadien en matière de programmes sociaux sont également supérieurs aux prévisions en raison des changements dans les parts provinciales des assiettes nationales de l'impôt sur le revenu des particuliers et des sociétés.

- Le revenu net tiré des **entreprises publiques** devrait être de 68 millions de dollars supérieur aux prévisions. Les revenus nets plus élevés que prévu de la Société des loteries et des jeux de l'Ontario (SLJO) et de la Société des alcools de l'Ontario (LCBO) sont en partie neutralisés par les revenus nets combinés moindres que prévu de Ontario Power Generation Inc. (OPG) et de Hydro One Inc. (HOI). La hausse des revenus nets de la SLJO est surtout attribuable au rendement des casinos de Niagara et des loteries. L'augmentation des revenus nets de la LCBO s'explique par des ventes plus fortes que prévu, l'évolution des préférences des consommateurs qui se tournent vers des produits à marge bénéficiaire plus élevée, et une amélioration du contrôle des dépenses. Les revenus nets combinés de OPG et de HOI en 2006-2007 sont inférieurs à ceux prévus dans le budget de 2006, ce qui découle principalement de la demande et des tarifs d'électricité plus bas.
- Les **autres revenus non fiscaux** devraient être supérieurs de 533 millions de dollars aux prévisions du budget de 2006, en raison surtout d'une hausse de 595 millions de dollars des revenus tirés des ventes et locations, découlant principalement du produit de 573 millions de dollars du premier appel public à l'épargne (PAPE) de Teranet annoncé auparavant, qui a eu lieu le 16 juin 2006. Cette augmentation est neutralisée en partie par les ventes d'électricité moindres que prévu dans le cadre de conventions d'achat d'électricité que la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario (SFIEO) a passées avec des producteurs privés. La diminution des ventes d'électricité est neutre sur le plan financier étant donné qu'elle est entièrement compensée par une baisse des charges assumées par la SFIEO pour l'achat d'électricité auprès de producteurs privés. Les autres revenus augmentent principalement en raison des remboursements plus élevés pour les services fournis par la province et des recouvrements supérieurs des dépenses de l'exercice précédent.

Charges au cours de l'exercice

Le total des charges pour 2006-2007 est actuellement estimé à 88 833 millions de dollars, soit une hausse de 1 753 millions de dollars par rapport au plan budgétaire de 2006. Cette hausse est attribuable principalement à des investissements supplémentaires dans le secteur ontarien de la santé et à des dépenses dans les domaines prioritaires, qui sont financés par le produit ponctuel associé au PAPE de Teranet et les revenus provenant des fiducies fédérales annoncées dans le budget fédéral de 2006, dont la valeur s'élève à environ 1 milliard de dollars. Les autres principaux domaines où les charges sont accrues en 2006-2007 comprennent le transport en commun et les routes, les services sociaux, les municipalités, l'infrastructure rurale et l'éducation.

	Chiffres provisoires ¹ 2006-2007
Évolution des charges de programmes :	
Transport en commun et routes	819
Financement du secteur de la santé	568
Soutien au secteur agricole, rural et des ressources naturelles	279
Services sociaux	199
Formation, collèges et universités	191
Municipalités et logement	157
Secteur de l'éducation	114
Secteur de la justice	98
Toute autre évolution des charges de programmes (nettes)	(84)
Total de l'évolution des charges de programmes²	2 341
Économies au titre de l'intérêt sur la dette	(588)
Total de l'évolution des charges au cours de l'exercice	1 753

¹ Ces chiffres ne tiennent pas compte de l'incidence des redressements apportés dans le budget de 2007 relativement aux transferts de divers ministères aux conseils scolaires, aux hôpitaux et aux collèges.

² Comprend une charge ponctuelle d'environ 1,0 milliard de dollars financée par le PAPE de Teranet et les fiducies fédérales de 2006.

Sources : ministère des Finances de l'Ontario et ministère du Renouvellement de l'infrastructure de l'Ontario.

Évolution des charges

Les charges totales ont augmenté de 1 753 millions de dollars en cours d'exercice par rapport aux prévisions du budget de 2006. Cette augmentation s'explique par une hausse des charges de programmes de 2 341 millions de dollars, compensée par des économies de 588 millions de dollars au titre de l'intérêt sur la dette.

- Voici les détails des principales variations des charges se rapportant aux **transports en commun et aux routes** sous la responsabilité du ministère des Transports :
 - Un investissement de 277 millions de dollars dans l'infrastructure des transports en commun par l'Ontario, en 2006-2007, qui sera réparti entre les municipalités en fonction du nombre d'usagers. L'Ontario versera également la somme de 75 millions de dollars aux municipalités pour des projets d'immobilisations relatifs aux transports en commun et qui sera aussi répartie en fonction du nombre d'usagers.
 - Une augmentation de 150 millions de dollars à la ville de Toronto afin d'aider à financer le remplacement et la remise en état des véhicules de la Commission de transport de Toronto (CTT). Cette contribution tient compte des besoins uniques en matière de financement de la CTT, l'organisme municipal de transport en commun le plus grand du Canada.
 - Une somme supplémentaire de 197 millions de dollars pour respecter les engagements d'améliorer et d'agrandir le réseau de transport de la CTT.

- Une augmentation de 568 millions de dollars pour le **financement du secteur de la santé**, dont la somme de 109 millions de dollars pour renforcer la Stratégie de réduction des temps d'attente, 115 millions de dollars aux hôpitaux pour améliorer l'efficacité et alléger les pressions opérationnelles, et 104 millions de dollars pour mettre en œuvre le Plan d'action pour les services des urgences et parer aux pressions associées au régime de médicaments de l'Ontario.
- Voici les détails des principales variations des charges se rapportant au financement pour le **secteur agricole, rural et des ressources** :
 - Une hausse ponctuelle de 96 millions de dollars sous forme d'aide aux agriculteurs en contrepartie des fonds consentis dans le cadre de l'initiative de transition du Programme canadien de stabilisation du revenu agricole, 5 millions de dollars au profit des horticulteurs et 3 millions de dollars pour appuyer les initiatives de promotion des produits agricoles ontariens.
 - Un investissement de 140 millions de dollars dans le ministère du Renouvellement de l'infrastructure publique pour aider les **collectivités rurales** à financer des projets comme l'infrastructure d'approvisionnement en eau et d'évacuation des eaux usées ainsi que les routes et les ponts; une tranche de 70 millions de dollars de ce financement a été annoncée en septembre 2006 et le présent budget prévoit un montant supplémentaire de 70 millions de dollars à cet égard.
 - Un montant supplémentaire de 28 millions de dollars qui a été versé au **ministère des Richesses naturelles** en cours d'exercice pour lancer le Programme de transition et de réduction des coûts d'électricité pour l'industrie des pâtes et papiers du Nord de l'Ontario.
- Une augmentation de 199 millions de dollars en cours d'exercice du financement destiné au **secteur des services à l'enfance et des services sociaux**, pour financer la prestation des services d'aide sociale et de protection de l'enfance et des services aux personnes ayant une déficience intellectuelle.
- Une augmentation en cours d'exercice des charges relatives au **ministère de la Formation et des Collèges et Universités**, y compris les charges nettes des collèges d'arts appliqués et de technologie de l'Ontario, d'un montant net de 191 millions de dollars en cours d'exercice. Cette hausse est surtout attribuable à un financement ponctuel supplémentaire de 210 millions de dollars versé aux universités et à un montant supplémentaire de 51 millions de dollars consenti dans le cadre de l'Entente Canada-Ontario sur le développement du marché du travail. Ce financement supplémentaire a été partiellement neutralisé par l'élimination des fonds qui devaient être versés au titre de l'Entente Canada-Ontario de partenariat sur le marché du travail, qui n'a pas été conclue.
- Une augmentation de 157 millions de dollars pour les **municipalités et le logement**, attribuable principalement aux subventions d'immobilisations de 127 millions de dollars qui ont été versées aux responsables des services municipaux pour des initiatives de logements abordables.
- Une hausse des charges relatives au **secteur de l'éducation** d'un montant net de 114 millions de dollars; cette hausse s'explique essentiellement par une augmentation de 12 millions de dollars en cours

d'exercice de l'aide consentie aux partenaires en éducation et par une hausse de 108 millions de dollars en cours d'exercice des charges nettes des **conseils scolaires**. La hausse des charges nettes des conseils scolaires est attribuable principalement à l'augmentation des subventions provinciales accordées pour les aider à améliorer les résultats scolaires, et aux dépenses plus élevées que celles qui avaient été prévues dans le budget de 2006.

- Les charges relatives au **secteur de la justice** ont augmenté de 98 millions de dollars en 2006-2007, en raison principalement des coûts extraordinaires associés à l'accroissement des services fournis aux victimes, au déploiement des forces de police à Caledonia, aux tribunaux et aux services correctionnels.
- Les **autres variations**, qui consistent en une diminution nette de 84 millions de dollars en 2006-2007, sont surtout le résultat de la baisse des charges relatives aux prestations de retraite attribuable aux coûts inférieurs projetés pour les prestations de la période en cours, et à la réduction des charges associées aux achats d'électricité à la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario (SFIEO) dans le cadre de conventions d'achat d'électricité. Cette réduction est neutre sur le plan financier car elle est entièrement compensée par les ventes plus faibles que prévu réalisées dans le cadre de conventions d'achat d'électricité.
- Les charges liées à l'**intérêt sur la dette** ont diminué de 588 millions de dollars en cours d'exercice grâce à une gestion efficace de la dette et à des taux d'intérêt à long terme plus bas que prévu.

SECTION C : PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO

La présente section décrit les perspectives macroéconomiques actuelles de l'Ontario qui sont à la base des perspectives de revenus fournies dans la section D, *Perspectives de revenus de l'Ontario*. Les prévisions économiques sur lesquelles repose le plan financier sont prudentes à dessein. La prévision de planification du ministère des Finances quant à la croissance du PIB réel est inférieure aux prévisions économiques moyennes du secteur privé pour chaque année.

Le ministère des Finances prévoit une croissance du PIB réel de l'Ontario de 1,6 % en 2007. La croissance de l'Ontario a repris au quatrième trimestre de 2006, et on prévoit qu'elle s'amplifiera au cours de 2007 puisque la demande augmentera aux États-Unis et que la valeur moindre du dollar canadien ainsi que la baisse des prix du pétrole stimuleront l'activité économique. La croissance du PIB réel devrait s'améliorer à moyen terme, et le ministère des Finances prévoit une croissance de 2,8 % en 2008 et de 3,1 % en 2009. La hausse de la croissance à moyen terme résulte d'un environnement économique global plus favorable ainsi que de la vigueur des facteurs économiques fondamentaux de l'Ontario. Les investissements des entreprises seront vraisemblablement le principal facteur d'entraînement de la croissance, car les entreprises investiront afin d'améliorer leur compétitivité. De fortes hausses des revenus, les faibles taux d'intérêt et l'accroissement de la richesse soutiendront une hausse des dépenses des ménages. Les échanges commerciaux de l'Ontario devraient bénéficier de la reprise de la demande d'automobiles aux États-Unis ainsi que de l'arrivée de nouvelles gammes d'automobiles sur le marché.

La modération des prix du pétrole et la baisse du dollar canadien sont deux changements favorablement accueillis. Le pétrole se transige actuellement à environ 60 \$US le baril, en baisse par rapport au sommet de plus de 78 \$US atteint en juillet dernier. Selon les prévisions du secteur privé, les prix du pétrole seront en moyenne de 60 \$US le baril en 2007, ce qui représente une baisse de plus de 6 \$US comparativement à 2006. La valeur du dollar canadien a récemment diminué, et il vaut environ 85 cents américains, par rapport au sommet de plus de 91 cents américains atteint en mai 2006. Les prévisionnistes du secteur privé estiment que le taux de change se situera à moins de 86 cents américains en moyenne pour 2007, soit plus de 2 cents américains sous le taux de 2006. On s'attend à ce que la croissance économique américaine s'améliore au cours de 2007 et à ce qu'elle reprenne de la vigueur à moyen terme. On peut penser que les taux d'intérêt resteront faibles dans un avenir prévisible.

PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO
(EN POURCENTAGE)

TABLEAU 4

	2004	2005	2006	2007p	2008p	2009p
Croissance du PIB réel	3,2	2,8	1,3e	1,6	2,8	3,1
Croissance du PIB nominal	4,9	3,9	2,9e	3,1	4,7	4,7
Taux de chômage	6,8	6,6	6,3	6,3	6,2	6,1
Inflation de l'IPC	1,9	2,2	1,8	1,3	1,9	1,9

e = estimation ; p = projection.

Sources : Statistique Canada et ministère des Finances de l'Ontario.

Prévisions économiques du secteur privé

Les prévisions économiques forment la composante de base sur laquelle le gouvernement fonde son plan financier. Pour établir des prévisions économiques raisonnables et responsables, le ministère des Finances de l'Ontario mène de vastes consultations auprès de prévisionnistes du secteur privé. Le ministre des Finances a rencontré le Conseil ontarien des prévisions économiques ainsi que d'autres prévisionnistes du secteur privé deux fois au cours de l'année passée, dans le cadre de la préparation du document *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006* et du budget de 2007. À la faveur de ces rencontres, le ministre a recueilli l'avis d'experts indépendants sur les perspectives de l'économie ontarienne, ainsi que leurs conseils sur les politiques économiques.

Les prévisionnistes du secteur privé s'attendent dans l'ensemble à ce que la croissance du PIB réel de l'Ontario s'intensifie au cours des trois prochaines années. La moyenne des prévisions du secteur privé en ce qui concerne la croissance de l'Ontario est de 1,7 % en 2007, de 2,9 % en 2008 et de 3,2 % en 2009. Les hypothèses sur lesquelles le ministère des Finances s'appuie pour préparer le plan financier sont à dessein prudentes, et situées chaque année sous la moyenne établie par le secteur privé.

Conseil ontarien des prévisions économiques

Dans le cadre de la *Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières*, le ministre des Finances a établi le Conseil ontarien des prévisions économiques et l'a chargé de lui fournir des conseils sur les hypothèses et projections économiques. Les membres du conseil sont Peter Dungan, de l'Université de Toronto, Ernie Stokes, du Centre for Spatial Economics, Dale Orr, de Global Insight, et Glen Hodgson, du Conference Board du Canada. La formation du conseil fait en sorte que les prévisions économiques du gouvernement de l'Ontario tiennent compte des connaissances spécialisées et des points de vue de spécialistes de l'extérieur du gouvernement. On a demandé aux membres du conseil de passer en revue les hypothèses économiques sous-jacentes au présent budget au 1^{er} mars 2007. Les membres qui ont été en mesure de donner suite à cette demande ont produit des lettres indiquant que les prévisions étaient raisonnables.

PRÉVISIONS DU SECTEUR PRIVÉ CONCERNANT LA CROISSANCE DU PIB RÉEL DE L'ONTARIO (%)

TABEAU 5

	2007	2008	2009
Conference Board du Canada (février)	1,9	3,3	3,5
Global Insight (janvier)	1,4	3,1	3,0
Centre for Spatial Economics (janvier)	1,8	2,9	3,2
Université de Toronto (janvier)	1,6	3,0	3,4
RBC Groupe financier (janvier)	2,0	3,1	-
Groupe Banque Scotia (février)	1,6	2,4	-
Groupe financier Banque TD (janvier)	1,6	3,4	-
BMO Marchés des capitaux (janvier)	1,7	2,4	-
Marchés mondiaux CIBC (février)	1,4	2,6	-
Moyenne selon l'enquête sur les prévisions du secteur privé	1,7	2,9	3,2
Hypothèse de planification de l'Ontario	1,6	2,8	3,1

Sources : ministère des Finances de l'Ontario et enquête sur les prévisions du ministère des Finances de l'Ontario (1^{er} mars 2007).

UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE PLUS FAVORABLE

Les perspectives économiques à court terme de l'Ontario sont fortement influencées par des facteurs externes, par exemple les prix du pétrole, la valeur du dollar canadien, la croissance économique des États-Unis et les taux d'intérêt. La prochaine section examine plus en détail les perspectives plus favorables liées à ces facteurs externes ainsi que les prévisions concernant les exportations de l'Ontario. On analyse ensuite les perspectives en ce qui a trait aux emplois, aux dépenses des ménages et aux investissements.

La baisse des prix du pétrole et du gaz donne du répit aux consommateurs et aux entreprises de l'Ontario

Une baisse des prix du pétrole se pointe à l'horizon prévisionnel en raison de la hausse prévue de la capacité de raffinage et de production. L'Ontario fait appel à l'importation pour satisfaire la presque totalité de ses besoins en pétrole et en gaz. Une baisse des prix du pétrole et du gaz réduit les coûts pour les entreprises et les ménages, ce qui se traduit par un revenu disponible réel plus élevé. Cela signifie qu'il y a plus d'argent à dépenser pour d'autres biens et services.

Les prix du pétrole brut ont été en moyenne de 66,10 \$US le baril en 2006, ce qui marque cinq années consécutives d'augmentation des prix du pétrole. Cependant, nous avons fait des progrès pour amoindrir les effets des prix plus élevés de l'énergie. L'économie de l'Ontario est maintenant 50 % plus éconergétique qu'au moment des chocs pétroliers des années 1970.

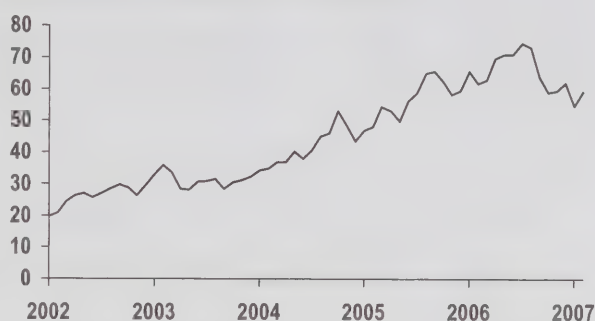
Les prévisions moyennes du secteur privé relatives aux prix du pétrole sont actuellement de 60 \$US le baril pour 2007. Ce serait la première baisse annuelle des prix du pétrole depuis 2001. Les prévisions concernant les prix du pétrole en 2007 varient de 57 \$US à 69 \$US le baril. Selon les prévisionnistes, lorsque la nouvelle capacité mondiale de production et de raffinage entrera en jeu à moyen terme, les prix du pétrole devraient s'établir en moyenne à environ 60 \$US le baril chaque année de 2007 jusqu'en 2009.

Les prix du gaz naturel se sont établis en moyenne à 6,99 \$US par million de British Thermal Units (BTU) en 2006, une baisse par rapport à la moyenne annuelle record de 9,00 \$US par million de BTU enregistrée en 2005. Les prévisionnistes s'attendent généralement à ce que les prix du gaz naturel se situent en moyenne à environ 7,50 \$US par million de BTU chaque année au cours de l'horizon prévisionnel.

Prix du pétrole brut

Graphique 5

En dollars américains le baril, West Texas Intermediate



Source : New York Mercantile Exchange.

PRIX DU PÉTROLE PRÉVUS
(\$US LE BARIL)

TABLEAU 6

	2007p	2008p	2009p
Moyenne du secteur privé	60,0	59,7	60,0
Prix maximal	69,0	68,0	62,5
Prix minimal	57,0	50,0	55,3
Ministère des Finances	61,0	61,0	61,0

p = projection.

Sources : ministère des Finances de l'Ontario et enquête sur les prévisions du ministère des Finances de l'Ontario (1^{er} mars 2007).

Renforcement de la croissance économique aux États-Unis

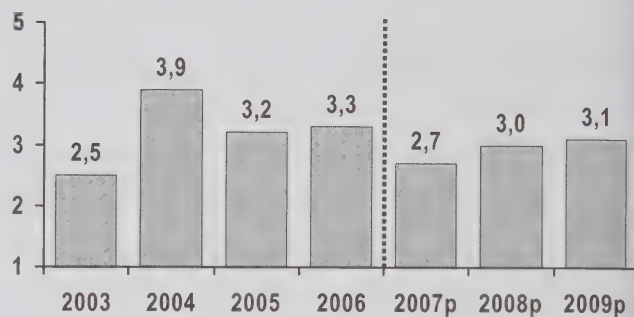
Les économistes s'attendent à ce que la croissance économique des États-Unis se renforce tout au long de 2007 et qu'elle prenne de l'ampleur à un rythme stable à moyen terme. L'économie américaine est vitale pour le rendement économique de l'Ontario, surtout parce que c'est le plus grand marché d'exportation de la province.

Selon des prévisionnistes du secteur privé, le PIB réel des États-Unis devrait augmenter en moyenne de 2,7 % en 2007, de 3,0 % en 2008 et de 3,1 % en 2009. Cependant, les perspectives économiques des États-Unis sont exposées à des risques considérables. Les prix du logement ont atteint leur sommet, et le ralentissement et la baisse fulgurante constatés récemment dans certaines régions du pays ont affaibli le secteur de la construction résidentielle. En outre, les prix moins élevés des habitations ont réduit le financement fondé sur la valeur nette des logements que les propriétaires peuvent obtenir pour les dépenses de consommation. Toutefois, les répercussions néfastes de la détérioration du marché du logement ont été compensées par une croissance robuste des revenus du travail et une réduction des prix de l'énergie, deux facteurs qui ont soutenu les dépenses de consommation.

Croissance du PIB réel des États-Unis

Graphique 6

En pourcentage



p = moyenne des prévisions du secteur privé.

Sources : U.S. Bureau of Economic Analysis et Blue Chip Economic Indicators (février 2007).

Stabilisation prévue du taux de change Canada-États-Unis

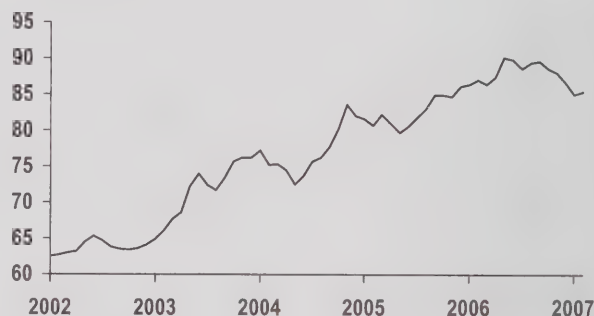
Après un renforcement continu de quatre ans par rapport au dollar américain, on prévoit un fléchissement du dollar canadien en 2007, suivi d'une appréciation graduelle en 2008 et 2009. Ce ralentissement profitera au secteur manufacturier de l'Ontario axé sur l'exportation, en améliorant sa compétitivité. Il devrait également attirer un plus grand nombre de visiteurs américains en Ontario.

Le dollar canadien, qui valait 61,8 cents américains en janvier 2002, a dépassé 91 cents américains en mai 2006, un sommet inégalé en 28 ans. Depuis, la valeur du dollar a quelque peu diminué et oscille actuellement autour de 85 cents américains. Après pondération en fonction des échanges, le dollar canadien s'est tout de même apprécié davantage que toute autre grande devise depuis le début de 2002 en raison surtout du prix élevé des produits de base.

Dollar canadien

Graphique 7

En cents américains



Source : Statistique Canada.

Les prévisionnistes prédisent un affaiblissement des prix du pétrole, ce qui devrait garder le dollar près de sa valeur actuelle et améliorer la compétitivité des industries ontariennes. Les analystes du secteur privé croient que le dollar canadien s'établira en moyenne à 85,8 cents américains en 2007, à 87,2 cents américains en 2008 et à 87,3 cents

américains en 2009. Aux fins de la planification, on suppose que le dollar canadien s'établira en moyenne à 86,0 cents américains en 2007, à 87,5 cents américains en 2008 et à 88,0 cents américains en 2009.

Remontée vigoureuse des exportations prévue

Les exportateurs ontariens feront face aux pressions concurrentielles que continueront d'exercer les économies nouvellement industrialisées, mais ils profiteront de l'affaiblissement du dollar canadien. Les exportations représentent environ 60 % de l'économie de l'Ontario. Les exportations internationales constituent environ 70 % des exportations, et le reste est destiné aux autres provinces.

**PRÉVISIONS CONCERNANT LE DOLLAR CANADIEN
(EN CENTS AMÉRICAINS)**

TABLEAU 7

	2007p	2008p	2009p
Moyenne du secteur privé	85,8	87,2	87,3
Valeur supérieure	89,0	90,0	88,6
Valeur inférieure	83,7	85,3	86,2
Ministère des Finances	86,0	87,5	88,0

p = projection.

Sources : ministère des Finances de l'Ontario et enquête sur les prévisions du ministère des Finances de l'Ontario (1^{er} mars 2007).

Les exportations ont connu une forte remontée au quatrième trimestre de 2006, et elles devraient continuer à croître durant la période de prévision, alors que la demande américaine reprend dans le secteur de l'automobile et que de nouvelles gammes de produits seront lancées. On prévoit que les exportations augmenteront de 1,5 % en 2007 et, en moyenne, de 3,6 % en 2008 et 2009.

La vigueur du dollar canadien, le déclin de la demande des États-Unis et les pressions concurrentielles dans l'industrie de l'automobile ont eu un effet négatif sur les exportations ontariennes en 2006. Le volume des exportations a augmenté de 0,2 % seulement en 2006, après une hausse de 1,7 % en 2005.

En 2006, 41 % des exportations internationales de marchandises de l'Ontario étaient attribuables au secteur de l'automobile, et 97 % d'entre elles étaient destinées aux États-Unis. Les exportations ontariennes ont baissé de 7,6 % en 2006, en raison de la faiblesse de la demande américaine et de la restructuration au sein de cette industrie. Les perspectives pour 2007 font présager des difficultés persistantes, mais la croissance devrait reprendre en 2008. Les ventes américaines d'automobiles devraient chuter à 16,3 millions d'unités en 2007, une baisse par rapport aux 16,5 millions d'unités en 2006, pour revenir au niveau des 16,5 millions d'unités en 2008.

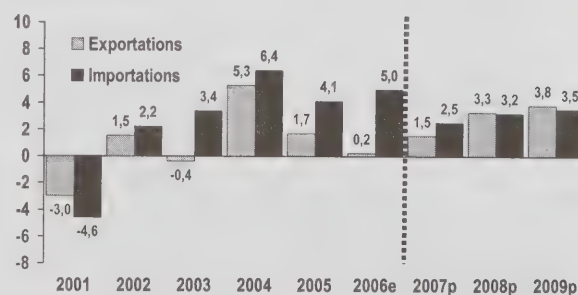
On prévoit que la production d'automobiles restera au même niveau en Ontario en 2007, après un déclin de plus de 4,0 % en 2006. Grâce

à l'ouverture de nouvelles usines de production et au renforcement prévu de la demande venant des États-Unis, les bases sont jetées pour une forte croissance des exportations en 2008. L'Ontario continuera à supplanter le Michigan au titre de plus grand producteur d'automobiles en Amérique du Nord. La production automobile devrait connaître une remontée vigoureuse en 2008, à mesure que de nouvelles gammes de produits seront lancées, notamment à la nouvelle usine de Toyota à Woodstock.

**Commerce international et
interprovincial réel de l'Ontario**

Graphique 8

Variation en pourcentage

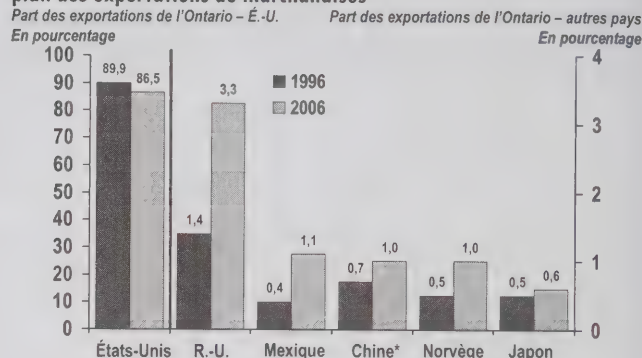


e = estimation; p = projection.

Sources : Statistique Canada et ministère des Finances de l'Ontario.

La part des échanges interprovinciaux et des exportations vers des pays autres que les États-Unis continuera à augmenter, ce qui favorisera une diversification accrue du commerce de l'Ontario. Au cours des cinq dernières années, la valeur des exportations de marchandises vers tous les pays, sauf les États-Unis, a augmenté de 94 %. L'Union européenne (UE) est le deuxième partenaire commercial de l'Ontario et reçoit plus de 6 % des exportations internationales de la province. Les exportations vers l'UE ont augmenté de 110 % au cours des cinq dernières années et de 27 % en 2006. Les exportations ontariennes vers le Mexique sont en hausse de 52 % depuis les cinq dernières années. Elles ont augmenté de près de 25 % en 2006. La Chine reçoit 1 % des exportations internationales de l'Ontario, mais celles-ci ont augmenté de 80 % ces cinq dernières années et de 18 % en 2006.

Les six plus grands partenaires de l'Ontario sur le plan des exportations de marchandises **Graphique 9**



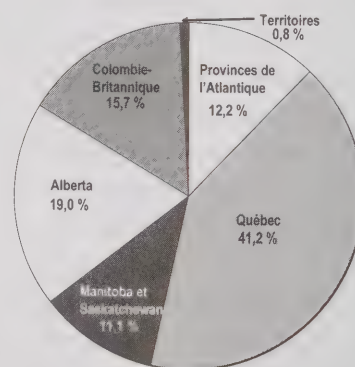
* Englobe la Chine, Hong Kong et la Mongolie.

Source : Statistique Canada.

Un certain nombre d'initiatives ont été prises pour améliorer le commerce international de l'Ontario. Par exemple, en janvier 2007, le premier ministre McGuinty a dirigé une mission commerciale en Inde et au Pakistan. Les délégués ontariens et leurs homologues indiens ont signé des dizaines d'ententes de coopération, y compris plusieurs ententes conclues par des universités, des collèges et des établissements de recherche. L'Ontario et le Punjab, la plus grande province du Pakistan, ont signé une déclaration conjointe de coopération conçue pour favoriser le commerce, l'investissement et les emplois, et ils ont convenu d'explorer des possibilités dans un vaste éventail de secteurs. Bien que les exportations vers l'Inde, consistant surtout en matériel et outillage, ne représentent que 0,1 % du total des exportations internationales de l'Ontario, elles ont augmenté de 231 % au cours des cinq dernières années.

La part des exportations ontariennes de marchandises et de services vers d'autres provinces et territoires a connu une croissance stable au cours des cinq dernières années, pour atteindre environ 30 % du total des exportations. Entre 2001 et 2006, les exportations vers d'autres provinces ont augmenté de près de 15 %, tandis que les exportations internationales sont restées les mêmes. Les exportations vers d'autres provinces ont augmenté de 1,2 % en 2006, comparativement à un déclin de 1,0 % des exportations internationales. L'Ontario prend un certain nombre de mesures pour donner un coup de pouce au commerce interprovincial, en effectuant notamment des missions commerciales en Alberta et en explorant la possibilité de se joindre à l'accord sur le commerce, les investissements et la mobilité de la main-d'oeuvre conclu par l'Alberta et la Colombie-Britannique.

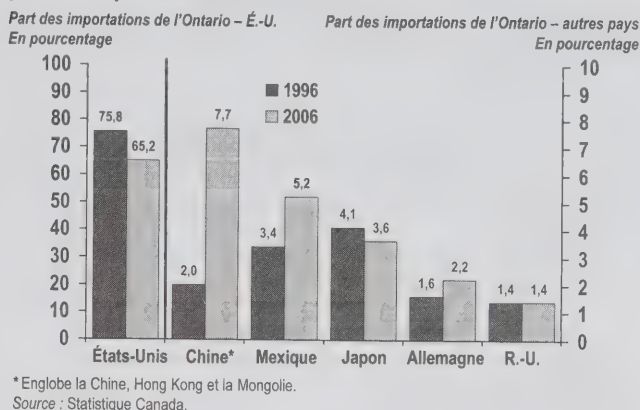
Part des exportations interprovinciales, 2003 **Graphique 10**



Source : Statistique Canada.

Les importations de l'Ontario ont augmenté en 2006, à la faveur d'une forte demande intérieure. La vitalité du dollar a encouragé les importations de matériel et d'outillage, en raison de forts investissements des entreprises. La plus grande part de la croissance des importations de marchandises provient des États-Unis, mais d'autres régions commencent aussi à prendre de l'importance. Les importations de Chine, comprenant surtout des articles électroniques de consommation, comme les ordinateurs, représentent près de 8 % du total des importations internationales et ont augmenté de 16 % en 2006. La croissance des importations devrait descendre à 2,5 % en 2007, pour passer ensuite à 3,4 % en moyenne en 2008 et 2009 respectivement.

Les six plus grands partenaires de l'Ontario sur le plan des importations de marchandises **Graphique 11**



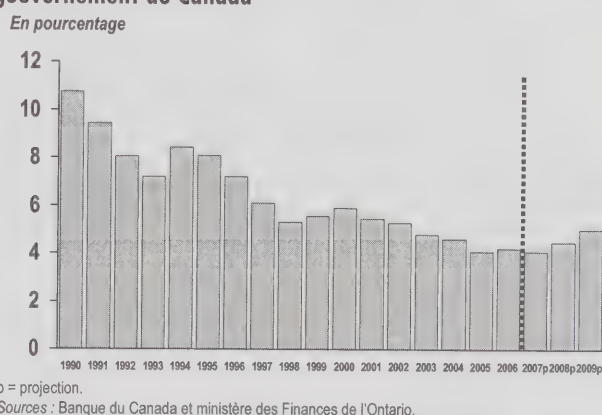
Les taux d'intérêt et d'inflation resteront bas

Les taux d'intérêt devraient rester bas et l'inflation se maintenir à moins de 2,0 % à moyen terme, formant une conjoncture favorable pour les entreprises de la province, encourageant les nouveaux investissements et stimulant la productivité.

Depuis mai 2006, la Banque du Canada laisse son taux de référence à 4,25 % pour le taux du financement à un jour. La Banque estime que l'économie canadienne fonctionne à un niveau égal ou tout juste supérieur à sa capacité de production et que les risques entourant sa projection à propos d'un taux d'inflation à la hausse ou à la baisse sont équilibrés.

Les prévisionnistes du secteur privé s'attendent en général à ce que les taux d'intérêt restent au même niveau en 2007 pour augmenter légèrement en 2008. Les taux des bons du Trésor de trois mois du Canada devraient passer, en moyenne, à 4,1 % en 2007, à 4,3 % en 2008 et à 4,5 % en 2009. Le taux de rendement des obligations de dix ans du gouvernement du Canada devrait s'établir, en moyenne, à 4,2 % en 2007, à 4,7 % en 2008 et à 5,1 % en 2009. Malgré la légère hausse prévue pour les taux d'intérêt à moyen terme, on s'attend à ce qu'ils se maintiennent bien en deçà de leurs moyennes historiques.

Taux des obligations de 10 ans du gouvernement du Canada **Graphique 12**



Malgré l'augmentation des prix de l'énergie en 2006, le taux d'inflation global s'est établi en moyenne à 1,8 % en Ontario, alors qu'il était de 2,2 % en 2005. Compte non tenu des prix de l'énergie, le taux d'inflation de l'indice des prix à la consommation (IPC) en Ontario s'est maintenu à moins de 2 % depuis le début de 2004.

L'appréciation du dollar canadien a permis de neutraliser certains des effets de l'augmentation des prix de l'énergie sur le taux d'inflation de l'IPC en Ontario, ce qui a fait reculer le prix des biens importés. Règle générale, les analystes s'attendent à ce que le taux de change demeure relativement stable et qu'il ait peu d'incidence sur l'inflation.

Le taux d'inflation de l'IPC de l'Ontario devrait chuter pour s'établir à 1,3 % en 2007, soit le taux le plus bas en neuf ans, en raison de la baisse des prix de l'énergie, de l'incidence de la réduction de un point de pourcentage de la TPS introduite le 1^{er} juillet 2006, et du ralentissement graduel des coûts du logement. À la mi-février 2007, un incendie à la raffinerie de pétrole Imperial Oil de Nanticoke a contribué à une pénurie d'essence et à la flambée des prix. Les répercussions sur l'inflation seront probablement temporaires.

Une fois que l'incidence de la réduction du taux de la TPS cessera d'influer sur l'évolution des prix d'une année à l'autre et que les prix de l'énergie se seront stabilisés, le taux d'inflation de l'IPC devrait s'établir à 1,9 % en moyenne en 2008 et en 2009 respectivement.

**PERSPECTIVES D'ÉVOLUTION DES TAUX D'INTÉRÊT ET
DU TAUX D'INFLATION AU CANADA
(POURCENTAGE ANNUEL)** **TABLEAU 8**

	2006	2007p	2008p	2009p
Taux des bons du Trésor de trois mois	4,0	4,1	4,3	4,5
Taux des obligations de 10 ans du gouvernement	4,2	4,2	4,7	5,1
Taux d'inflation de l'IPC — Ontario	1,8	1,3	1,9	1,9

p = projection.

Sources : Banque du Canada, Statistique Canada et ministère des Finances de l'Ontario.

Répercussions de l'évolution de la conjoncture économique externe

Le taux de croissance de l'économie américaine, les prix du pétrole brut, les taux d'intérêt et le taux de change peuvent avoir des répercussions importantes sur l'économie de l'Ontario. Le tableau 9 montre les répercussions typiques sur la croissance du PIB réel de l'Ontario des changements subis par les facteurs externes pendant la première et la deuxième année. Ces estimations reposent sur des relations traditionnelles et illustrent les limites supérieures et inférieures de la réaction moyenne.

Elles indiquent les répercussions des changements aux hypothèses clés isolément des changements subis par d'autres facteurs externes. La combinaison des circonstances changeantes peut également avoir d'importants effets sur les résultats réels.

**RÉPERCUSSIONS DES CHANGEMENTS AUX PRINCIPALES
HYPOTHÈSES SUR LA CROISSANCE DU PIB RÉEL DE L'ONTARIO¹
(HAUSSE EN POINTS DE POURCENTAGE)** **TABLEAU 9**

	Première année	Deuxième année
Dépréciation du dollar canadien de 5 cents US	0,2 à 0,9	0,7 à 1,4
Diminution du prix mondial du pétrole brut de 10 \$US le baril	0,3 à 0,7	0,1 à 0,5
Augmentation de la croissance du PIB réel des É.-U. de un point de pourcentage	0,3 à 0,7	0,4 à 0,8
Diminution des taux d'intérêt canadiens de un point de pourcentage	0,1 à 0,5	0,2 à 0,6

¹ Répercussions fondées sur des changements soutenus.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO

La section qui suit présente les projections concernant la création d'emplois, la croissance des revenus, les dépenses des ménages et les investissements des entreprises.

270 000 emplois de plus prévus pour les trois prochaines années

Des emplois devraient continuer de se créer en Ontario tant que la conjoncture économique sera à la hausse. Depuis octobre 2003, il s'est créé 327 000 emplois, dont près des trois quarts sont des postes à plein temps. Pendant la période de 2007 à 2009, il devrait se créer 270 000 emplois additionnels, ce qui correspond aux prévisions du secteur privé. Le taux de chômage devrait baisser en Ontario, puisque le nombre de nouveaux postes excède la hausse prévue de la population active.

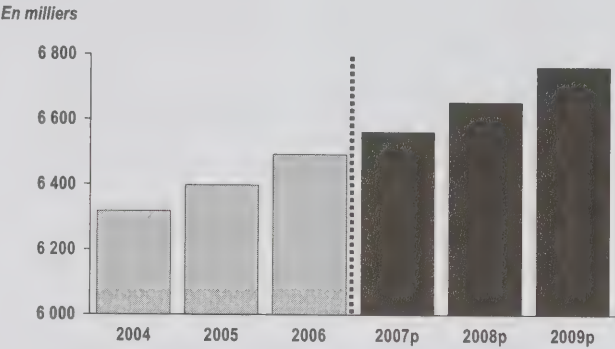
L'économie de l'Ontario a généré 95 000 emplois nets en 2006, ce qui représente une hausse de 1,5 %. Ces gains ont fait reculer le taux de chômage à 6,3 % en Ontario, soit le taux annuel le plus bas enregistré en cinq ans. La vigueur du marché de l'emploi s'est traduite par une croissance solide des salaires. Le salaire horaire moyen de tous les travailleurs, permanents et temporaires, s'est établi à 20,65 \$ en 2006, en hausse de 2,9 % par rapport à 2005.

L'Ontario devrait enregistrer 71 000 emplois de plus cette année, ce qui représente une hausse de 1,1 %. Le taux de croissance de l'emploi devrait passer à 1,4 % en 2008, représentant 90 000 emplois, et à 1,6 % en 2009, représentant 109 000 emplois. Il est plus difficile de prévoir l'évolution du taux de chômage, celui-ci étant tributaire des hypothèses en matière de croissance démographique et de variation des taux d'activité. La solide croissance de l'emploi et les prévisions du ministère des Finances, qui projette un fléchissement relatif de la croissance de la population active, devraient faire tomber le taux de chômage à 6,1 % dans la province d'ici 2009. La hausse régulière de l'emploi et les solides augmentations de salaire auront pour effet d'accroître le revenu des travailleurs ontariens. On s'attend à ce que le revenu du travail augmente de 3,9 % cette année et de 4,9 % en moyenne en 2008 et en 2009.

Le revenu des particuliers a grimpé de 4,6 % en 2006, grâce à une hausse de 4,2 % du revenu du travail et à une forte croissance du rendement des revenus de placement. Par comparaison, le taux d'inflation s'est accru de 1,8 %

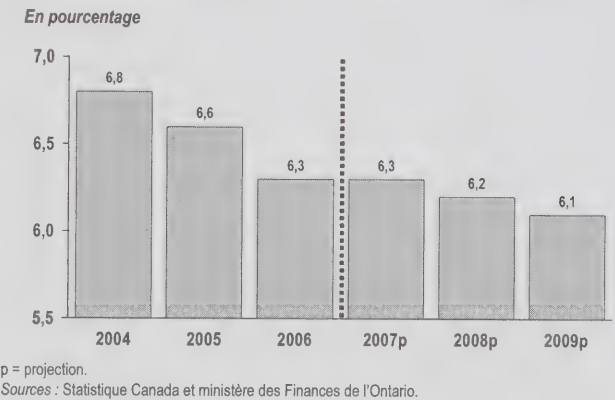
Emplois en Ontario

Graphique 13



Taux de chômage en Ontario

Graphique 14



seulement. Le revenu des particuliers devrait augmenter de 3,9 % en 2007 et de 4,8 % en moyenne en 2008 et en 2009.

Les dépenses des ménages resteront solides

Les revenus croissants, les taux d'intérêt peu élevés et la richesse accrue favoriseront la hausse des dépenses des ménages. Toutefois, le taux des dépenses devrait baisser, car on s'attend à ce que les achats associés au logement fléchissent en raison de la diminution du nombre de personnes qui accèdent à la propriété.

La bonne situation financière des ménages ontariens devrait soutenir les dépenses de consommation à moyen terme. La dette des ménages canadiens, en tant que pourcentage du revenu après impôts des particuliers, s'établissait à 7,8 % pendant le quatrième trimestre de 2006 comparativement au pourcentage moyen de 8,1 % enregistré de 1980 à 2006. La hausse régulière des revenus et les taux d'intérêt historiquement faibles ont contribué à maintenir les frais d'intérêt à un faible pourcentage du revenu.

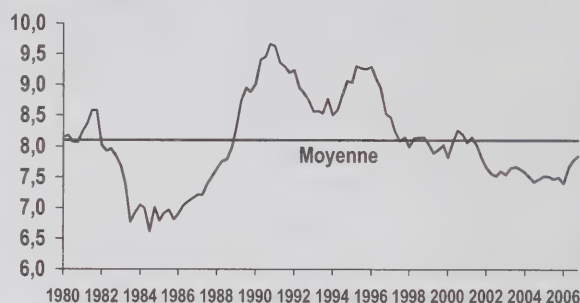
Les dépenses de consommation réelles se sont accrues d'environ 4,0 % l'an dernier, soutenues par de fortes hausses des revenus et des taux d'intérêts peu élevés. Les dépenses de consommation associées aux biens et aux services devraient s'atténuer pour augmenter de 2,8 % en 2007, en raison du ralentissement de la croissance du revenu du travail. On prévoit que les dépenses de consommation augmenteront en moyenne de 2,9 % par année en 2008 et en 2009, ce qui correspond à la hausse du revenu disponible réel des particuliers.

Les ventes au détail ont augmenté de 4,1 % en 2006, comparativement à 4,7 % en 2005. La plupart des magasins d'articles pour la maison ont affiché une croissance dynamique, l'engouement des consommateurs pour la rénovation et la décoration d'intérieur ne s'étant pas atténué. Cependant, le fléchissement du marché du logement devrait se répercuter sur ces achats dans l'avenir. Les ventes se sont accrues de 3,8 % dans le secteur de l'automobile en 2006, en raison de la vigueur des ventes d'essence, de véhicules d'occasion et de plaisance et de pièces, compensant la faiblesse des ventes de véhicules neufs, qui n'ont augmenté que de 0,1 %. Le fléchissement des ventes de voitures neuves devrait se poursuivre en 2007, ce qui freinera la croissance générale du secteur ontarien des ventes au détail, les ventes de voitures neuves constituant environ 20 % du total de ces ventes. Les ventes au détail devraient progresser de 3,6 % cette année et s'accélérer à moyen terme pour atteindre une moyenne de 4,6 % pour 2008 et 2009.

Frais d'intérêt sur la dette des ménages canadiens

Graphique 15

En pourcentage du revenu disponible des particuliers



Sources : ministère des Finances du Canada et Statistique Canada.

La hausse modérée des prix des logements, les projections favorables concernant les taux des prêts hypothécaires et la croissance relativement forte des revenus continuent de rendre le marché du logement abordable pour les personnes qui souhaitent accéder à la propriété. De plus, le taux d'immigration en provenance de l'étranger, qui demeure élevé, entraîne un essor démographique et l'établissement de près de 280 000 nouveaux ménages en Ontario au cours des quatre années à venir, ce qui crée un fondement solide propice au marché du logement. Bien qu'on s'attende à ce que ce marché reste vigoureux, il continuera probablement à fléchir comparativement aux

sommets atteints récemment. Le nombre de mises en chantier devrait s'établir à 68 000 logements en 2007 et à 67 000 en 2008, puis remonter à 68 000 logements en 2009. On s'attend à ce que les reventes de logements baissent de 2,7 % en 2007 et de 3,5 % en 2008, puis qu'elles rebondissent de 4,0 % en 2009.

Le fléchissement de la demande a donné lieu à une augmentation plus modérée du prix des logements. La valeur moyenne de revente d'une maison en Ontario a augmenté de 5,9 % en 2006 comparativement à une hausse moyenne de 7,7 % au cours des deux années précédentes. Les prix de revente devraient croître de 3,0 % en 2007 et de 2,7 % en moyenne en 2008 et en 2009.

Les investissements demeurent élevés

La hausse des investissements en Ontario se traduit par de meilleurs emplois, qui font augmenter la productivité et le niveau de vie. Grâce à ses investissements stratégiques dans l'éducation et la formation de la population, un système de santé de haute qualité, une infrastructure moderne et fiable, et des secteurs clés, le gouvernement a créé un environnement fortement concurrentiel qui attire les investissements. Le gouvernement propose également d'améliorer le contexte fiscal de l'Ontario, déjà concurrentiel, comme l'explique le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*. On s'attend à ce que les investissements des entreprises jouent un rôle prédominant dans la croissance, témoignant d'un climat d'investissement positif. Les bilans des entreprises demeurent très sains. En effet, le ratio d'endettement continue de diminuer et le ratio de couverture des intérêts, qui mesure les gains disponibles pour assumer les frais d'intérêts, demeure élevé, ce qui indique que les taux d'intérêt sont peu élevés et les niveaux d'endettement, raisonnables.

Paievements d'hypothèque

Graphique 16

En pourcentage du revenu des ménages après impôts



p = projection.

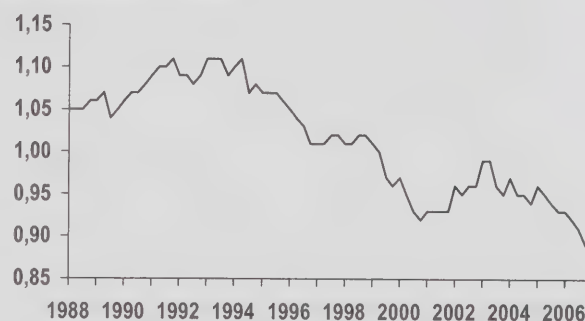
Nota : Coût moyen mensuel de possession d'un logement de prix moyen en pourcentage du revenu du ménage après impôts; paiements amortis sur 25 ans; versement initial de 25 %.

Sources : Banque du Canada, Association canadienne de l'immobilier, Statistique Canada et ministère des Finances de l'Ontario.

Bilan positif des entreprises

Graphique 17

Ratio d'endettement au Canada



Source : Statistique Canada.

L'an dernier a été une autre grosse année d'investissements pour les entreprises. Les dépenses au titre du matériel et de l'outillage sont demeurées élevées, affichant un taux estimatif de croissance réelle de 8,3 % en 2006. Il y a eu parallèlement une hausse considérable des investissements dans la construction commerciale et industrielle, d'un pourcentage estimatif de 7,4 %.

Les investissements dans le matériel et l'outillage sont un important facteur de croissance de la productivité, étant donné qu'ils permettent souvent de concrétiser de nouveaux progrès technologiques. Ce type

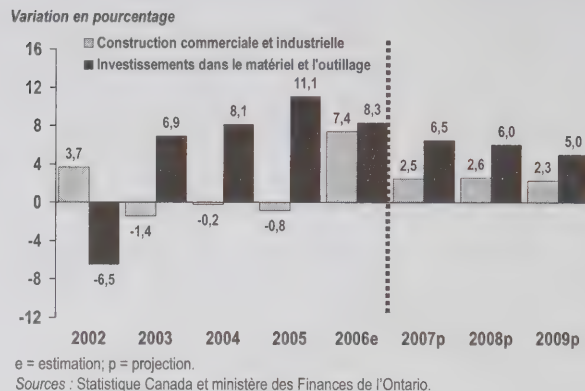
d'investissements réels devrait croître à un solide rythme de 6,5 % en 2007 et de 5,5 %, en moyenne, en 2008 et en 2009.

La construction commerciale et industrielle continuera elle aussi de progresser, en raison de la forte croissance dont jouissent les services publics, le transport et l'entreposage, le commerce de détail et les finances, l'assurance et l'immobilier. Les dépenses dans ce secteur devraient croître en moyenne de 2,5 % par année de 2007 à 2009.

Les bénéfices des entreprises ont baissé de 0,2 % en 2006, en raison surtout de la faiblesse du secteur manufacturier et des retombées négatives de l'appréciation du dollar. Les bénéfices en tant que pourcentage du PIB ont augmenté de 11,6 % en 2006, soit un pourcentage nettement au-dessus de la moyenne historique de 9,9 %. Les bénéfices des sociétés devraient croître de 1,1 % en 2007 et reprendre de la vigueur en 2008 et en 2009, augmentant en moyenne de 2,5 %. Il est particulièrement difficile de prévoir les bénéfices des entreprises, étant donné leur volatilité d'une année à l'autre. À des fins de planification, le ministère des Finances prévoit des hausses très modestes et prudentes des bénéfices des entreprises, fondées en grande partie sur les prévisions du secteur privé relativement au ratio bénéfices/PIB nominal. Les projections au titre des bénéfices des entreprises sont très prudentes, comparativement à la forte croissance des bénéfices affichée en Ontario pendant de récentes périodes comparables de solide croissance économique.

Investissements réels des entreprises

Graphique 18



DÉTAILS DES PERSPECTIVES ÉCONOMIQUES DE L'ONTARIO

Le tableau ci-après indique les principaux détails des perspectives économiques actualisées pour la période allant de 2007 à 2009.

ÉCONOMIE DE L'ONTARIO, DE 2005 À 2009

TABLEAU 10

(VARIATION EN POURCENTAGE)

	Chiffres réels		Projections		
	2005	2006	2007	2008	2009
Produit intérieur brut réel	2,8	1,3e	1,6	2,8	3,1
Consommation personnelle	3,7	4,0e	2,8	2,8	2,9
Construction résidentielle	1,8	0,3e	(3,0)	0,9	2,5
Construction non résidentielle	(0,8)	7,4e	2,5	2,6	2,3
Matériel et outillage	11,1	8,3e	6,5	6,0	5,0
Exportations	1,7	0,2e	1,5	3,3	3,8
Importations	4,1	5,0e	2,5	3,2	3,5
Produit intérieur brut nominal	3,9	2,9e	3,1	4,7	4,7
Autres indicateurs économiques					
Ventes au détail	4,7	4,1	3,6	4,6	4,6
Mises en chantiers de logements (en milliers d'unités)	78,8	73,4	68,0	67,0	68,0
Revenu des particuliers	4,5	4,6e	3,9	4,7	4,9
Traitements et salaires ¹	4,8	4,2e	3,9	4,8	4,9
Bénéfices des sociétés	(1,7)	(0,2)e	1,1	2,4	2,5
Indice des prix à la consommation	2,2	1,8	1,3	1,9	1,9
Marché du travail					
Emploi	1,3	1,5	1,1	1,4	1,6
Création d'emplois (en milliers)	81	95	71	90	109
Taux de chômage (en pourcentage)	6,6	6,3	6,3	6,2	6,1

¹ Y compris le revenu supplémentaire du travail.

e = estimation.

Sources : Statistique Canada, Société canadienne d'hypothèques et de logement et ministère des Finances de l'Ontario.

COMPARAISON AVEC LE BUDGET DE L'ONTARIO DE 2006

En 2006, le rythme de la croissance économique de l'Ontario a été plus lent que ce qui avait été prévu dans le budget de 2006, principalement en raison de la hausse des prix du pétrole brut, de l'appréciation du dollar canadien et de la baisse de la demande américaine d'automobiles et de pièces ainsi que de produits forestiers. Le PIB réel a augmenté de 1,3 % en 2006, selon les estimations. Les exportations, les traitements et salaires et les bénéfices des sociétés ont été plus bas que prévu dans le budget de 2006. Toutefois, il y a eu un certain nombre de circonstances favorables. Ainsi, les investissements dans le matériel et l'outillage ont augmenté de 8,3 % selon les estimations, soit 0,4 point de pourcentage de plus que ce qui avait été prévu dans le budget de 2006. L'investissement dans la construction non résidentielle a augmenté d'un taux estimatif de 7,4 %, soit 1,5 point de pourcentage de plus que ce qui avait été prévu dans le budget de 2006. Le marché du travail a lui aussi connu une forte progression avec un gain de 95 000 emplois en 2006, ce qui représente 10 000 emplois de plus que ce qui avait été prévu au moment du budget. Les dépenses de consommation ont augmenté de 4,0 % en 2006, soit 1,2 point de pourcentage de plus par

rapport aux projections du budget, ce qui constitue une hausse appréciable. Quant aux investissements dans le secteur résidentiel, ils se sont accrus d'un taux estimatif de 0,3 % en 2006; ces résultats sont supérieurs aux prévisions en raison du plus grand nombre de reventes de maisons que prévu.

Selon les prévisions actuelles, la croissance économique sera plus faible en Ontario en 2007 que ce qui avait été prévu dans le budget de 2006, en raison notamment de la restructuration continue du secteur de l'automobile, de la croissance plus faible aux États-Unis et des prix plus élevés du pétrole. En 2007, la croissance du PIB réel devrait être de 0,9 point de pourcentage inférieure à ce qui était prévu dans le budget de 2006. On prévoit également que la croissance du PIB nominal devrait être inférieure de 1,2 point de pourcentage en 2007. Quant aux principaux indicateurs du revenu, qui incluent les traitements et salaires, les bénéfices des sociétés et les ventes au détail, leur croissance sera plus faible que ce qui avait été prévu dans le budget de 2006. Le tableau suivant illustre les changements aux principales hypothèses faites pour le budget de 2007 comparativement à celles du budget de 2006.

**CHANGEMENTS AUX PRINCIPALES HYPOTHÈSES ÉCONOMIQUES DU BUDGET DE 2006
COMPARATIVEMENT AU BUDGET DE 2007 (VARIATION EN POURCENTAGE)**

TABLEAU 11

	2006		2007		2008	
	Budget de 2006	Chiffres réels	Budget de 2006	Budget de 2007	Budget de 2006	Budget de 2007
Produit intérieur brut réel	2,3	1,3e	2,5	1,6	2,9	2,8
Produit intérieur brut nominal	4,5	2,9e	4,3	3,1	4,7	4,7
Ventes au détail	4,2	4,1	4,5	3,6	4,7	4,6
Mises en chantier de logements (en milliers)	73,5	73,4	74,5	68,0	75,5	67,0
Revenu des particuliers	4,7	4,6e	4,8	3,9	5,0	4,7
Traitements et salaires ¹	4,7	4,2e	4,7	3,9	4,9	4,8
Bénéfices des sociétés	3,8	(0,2)e	4,3	1,1	4,5	2,4
Emploi	1,3	1,5	1,5	1,1	1,7	1,4
Création d'emplois (en milliers)	85	95	97	71	112	90
Facteurs externes importants						
Pétrole brut (\$US le baril)	61,0	66,1	57,0	61,0	52,0	61,0
Produit intérieur brut réel américain	3,4	3,3	3,0	2,7	3,1	3,0
Dollar canadien (cents américains)	87,0	88,2	87,0	86,0	87,0	87,5
Taux des bons du Trésor de trois mois	4,0	4,0	4,3	4,1	4,5	4,3
Taux des obligations de 10 ans du gouvernement	4,5	4,2	4,8	4,2	5,2	4,7

¹ Y compris le revenu supplémentaire du travail.

e = estimation.

Sources : Statistique Canada, Société canadienne d'hypothèques et de logement, Banque du Canada, New York Mercantile Exchange, U.S. Bureau of Economic Analysis, *Blue Chip Economic Indicators* et ministère des Finances de l'Ontario.

SECTION D : PERSPECTIVES DE REVENUS DE L'ONTARIO

PERSPECTIVES DE REVENUS À MOYEN TERME

Les perspectives de revenus de l'Ontario reposent sur les perspectives économiques présentées à la section C, *Perspectives économiques de l'Ontario*, qui prévoient un renforcement de la croissance économique au cours de la période de 2007 à 2009.

La totalité des revenus devrait s'établir à 91,5 milliards de dollars en 2007-2008, soit un accroissement de 2,4 milliards de dollars, ou 2,6 %, par rapport à l'année précédente. D'ici 2009-2010, la totalité des revenus devrait atteindre 97,8 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 6,3 milliards de dollars par rapport aux prévisions de 2007-2008 et un taux de croissance moyen de 3,4 % par année.

PERSPECTIVES DE REVENUS À MOYEN TERME
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

TABLEAU 12

Revenus	Chiffres provisoires	Plan	Perspectives	
	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Revenus fiscaux				
Impôt sur le revenu des particuliers	23,3	23,3	24,7	26,4
Taxe de vente au détail	16,2	16,7	17,5	18,4
Impôt sur les sociétés	10,5	10,6	10,7	10,6
Contribution-santé de l'Ontario	2,6	2,6	2,8	2,9
Autres impôts	10,9	11,1	11,5	12,0
Total des revenus fiscaux	63,5	64,3	67,2	70,1
Gouvernement du Canada	14,2	16,1	15,8	15,9
Revenus des entreprises publiques	4,0	4,0	4,5	4,5
Autres revenus non fiscaux	7,5	7,1	7,3	7,3
Total des revenus	89,1	91,5	94,7	97,8

Nota: Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Les prévisions concernant les revenus tirés de l'**impôt sur le revenu des particuliers (IRP)** sont conformes aux perspectives économiques relatives à la hausse de l'emploi et des revenus. Les revenus ponctuels de 1,1 milliard de dollars se rapportant à l'estimation insuffisante des revenus dans les Comptes publics des années précédentes inclus en 2006-2007 masquent la hausse de l'assiette fiscale en 2007-2008. Les prévisions relatives aux revenus à moyen terme tiennent compte de l'incidence prévue d'un certain nombre de mesures fiscales que le gouvernement de l'Ontario a annoncées antérieurement et dans le présent budget. Elles tiennent compte également de l'incidence prévue des mesures parallèles annoncées par le gouvernement fédéral en ce qui a trait au fractionnement du revenu de pension. L'assiette de l'impôt sur le revenu des particuliers tend à augmenter plus rapidement que les revenus des particuliers en raison de la nature progressive du régime fiscal.

REVENUS TIRÉS DE L'IMPÔT SUR LE REVENU DES PARTICULIERS
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

TABLEAU 13

	Chiffres provisoires	Plan	Perspectives	
	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Revenus réels	23,3	23,3	24,7	26,4
Mesures incluses ci-dessus	—	(0,1)	(0,2)	(0,2)
Redressements pour revenus d'exercices précédents	1,1	—	—	—
Assiette de base	22,3	23,5	25,0	26,7
Croissance de l'assiette de base (en pourcentage)	—	5,4	6,3	6,7
Croissance des salaires et de la rémunération (en pourcentage)	—	4,2	4,8	4,9

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

« Mesures incluses ci-dessus » correspond à l'incidence cumulative sur les revenus de toutes les mesures fiscales annoncées antérieurement et dans le présent budget, par rapport à leur incidence sur les revenus de 2006-2007.

Source : ministère des Finances de l'Ontario

La croissance des revenus tirés de la **taxe de vente au détail (TVD)** repose sur des prévisions à la hausse des dépenses des ménages et des entreprises. Cette croissance est atténuée en 2007-2008 par les perspectives concernant les investissements résidentiels et les dépenses associées aux biens de consommation durables. La croissance des revenus devrait reprendre en 2008-2009 et en 2009-2010 conformément aux perspectives relatives au renforcement de la croissance économique.

La croissance des revenus tirés de l'**impôt sur les sociétés (IS)** est fondée sur les prévisions à moyen terme prudentes relatives aux bénéfices des sociétés avant impôt. La croissance des revenus tirés de l'impôt sur les sociétés subit le contrecoup d'un certain nombre de mesures fiscales annoncées dans le présent budget et les budgets précédents, notamment l'élimination graduelle de l'impôt sur le capital et l'incidence prévue de l'entente fédérale-provinciale visant à rationaliser l'administration du régime d'imposition des sociétés de l'Ontario. Pour plus de précisions sur les modifications apportées à la politique fiscale de l'Ontario, voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*. Les prévisions relatives aux revenus tirés de l'impôt sur les sociétés de 2006-2007 comprennent un rajustement ponctuel négatif de 114 millions de dollars attribuable à la surestimation des revenus de 2005-2006 dans les Comptes publics. Les revenus tirés de l'impôt sur les sociétés ont tendance à croître plus lentement que les bénéfices en raison de la latitude dont les sociétés disposent pour se prévaloir de certaines déductions fiscales et de la croissance généralement lente de l'assiette de l'impôt sur le capital.

REVENUS TIRÉS DE L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

TABEAU 14

	Chiffres provisoires	Plan	Perspectives	
	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Revenus réels	10,5	10,6	10,7	10,6
Mesures incluses ci-dessus	—	(0,1)	(0,2)	(0,6)
Redressements pour revenus d'exercices précédents	(0,1)	—	—	—
Assiette de base	10,6	10,7	10,9	11,2
Croissance de l'assiette de base (en pourcentage)	—	1,3	2,0	2,2
Croissance du bénéfice (en pourcentage)	—	1,1	2,4	2,5

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

« Mesures incluses ci-dessus » correspond à l'incidence cumulative sur les revenus de toutes les mesures fiscales annoncées antérieurement et dans le présent budget, par rapport à leur incidence sur les revenus de 2006-2007.

Source : ministère des Finances de l'Ontario

Les prévisions concernant la **Contribution-santé de l'Ontario** sont conformes aux perspectives de croissance de l'emploi et des revenus des particuliers.

Les prévisions relatives à la croissance des **autres impôts** reposent sur les perspectives de croissance économique présentées à la section C, *Perspectives économiques de l'Ontario*. Les prévisions sont établies poste par poste. Par exemple, les prévisions relatives aux revenus tirés de l'impôt-santé des employeurs reposent sur les perspectives de croissance des traitements et des salaires.

Le **total des revenus fiscaux** devrait augmenter de 0,8 milliard de dollars, soit 1,3 %, en 2007-2008 et de 5,8 milliards de dollars entre 2007-2008 et 2009-2010, soit un taux de croissance moyen de 4,4 % par année. La croissance des revenus fiscaux correspond plus ou moins au taux moyen de croissance annuelle du PIB nominal entre 2007 et 2009, qui sera de 4,7 %.

Les prévisions relatives aux **transferts du gouvernement du Canada** sont fondées sur les ententes de financement existantes entre les gouvernements fédéral et provincial, et sur l'entendement de la province en ce qui a trait aux nouveaux fonds promis par le gouvernement fédéral, notamment le produit des fiducies C-48 et de la fiducie pour la qualité de l'air et la lutte contre le changement climatique, d'autres fonds de contrepartie au titre de l'Entente Canada-Ontario et les hausses apportées au Transfert canadien en matière de programmes sociaux, attribuables à la tendance à déterminer l'argent auquel les provinces ont droit en fonction de leur population.

Les renseignements relatifs aux **revenus des entreprises publiques** sont fondés sur les données fournies par ces dernières. Les prévisions devraient se maintenir à 4,0 milliards de dollars entre 2006-2007 et 2007-2008, le bénéfice net à la hausse de la Régie des alcools de l'Ontario et de Hydro One Inc. (HOI) étant neutralisé par le bénéfice net légèrement à la baisse de la Société des loteries et des jeux de l'Ontario (SLJO) et de Ontario Power Generation Inc. (OPG). Pour ce qui est de la SLJO, la baisse est en grande partie attribuable aux problèmes qui persistent aux passages frontaliers, à la valeur du dollar canadien, aux interruptions des travaux de construction au Casino de Windsor et à l'incidence sur douze mois de la loi provinciale antitabac. En ce qui concerne OPG, la baisse est principalement attribuable à la réduction prévue des prix de l'électricité et à la hausse des coûts associés aux prestations de retraite et à d'autres avantages après emploi, en raison essentiellement de l'évolution de facteurs externes qui influent, par exemple, sur les taux d'escompte utilisés pour déterminer ces coûts. Le bénéfice net des

entreprises publiques devrait passer à 4,5 milliards de dollars en 2008-2009 et en 2009-2010, les plus importantes de ces entreprises devant toutes afficher des résultats à la hausse.

Les prévisions relatives aux **autres revenus non fiscaux** sont fondées sur les renseignements fournis par les ministères et les organismes provinciaux. Ces revenus devraient diminuer de 0,4 milliard de dollars, ou 5,3 %, en 2007-2008, en raison essentiellement de l'inclusion en 2006-2007 du montant de 573 millions de dollars provenant du PAPE de Teranet annoncé le 16 juin 2006. Les autres revenus non fiscaux augmenteront de 0,2 milliard de dollars, ou 1,1 %, en moyenne par an, entre 2007-2008 et 2009-2010, par suite des hausses prévues pour un certain nombre de sources de revenus, dont le remboursement des dépenses engagées par la province pour divers services, les ventes d'électricité et les droits perçus pour les permis et licences. En général, les revenus non fiscaux sont surtout influencés par les facteurs démographiques, les politiques relatives aux revenus et les facteurs cycliques ayant une incidence sur certains revenus, notamment les redevances provenant du bois de la Couronne.

Respect des engagements au titre de l'Entente Canada-Ontario

Dans le budget de l'Ontario de 2006, la province avait inclus des revenus de 2,2 milliards de dollars dans son plan financier à moyen terme entre 2006-2007 et 2008-2009 au titre de l'Entente Canada-Ontario. Ce montant a été redressé et porté à 3,1 milliards de dollars afin de tenir compte de la période actuelle de planification de la province qui comprend 2009-2010.

Bien que le gouvernement fédéral ait modifié la durée, la nature et les objectifs de l'Entente Canada-Ontario, l'Ontario en a déduit que le gouvernement fédéral s'est engagé à fournir suffisamment de fonds à la province pour lui permettre de faire face à ses obligations (tableau 15). Ces revenus ponctuels et réguliers serviront principalement à financer des projets et programmes existants.

**REVENUS CORRESPONDANT AUX ENGAGEMENTS EN VERTU DE L'ENTENTE CANADA-ONTARIO,
2006-2007 à 2009-2010**
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABLEAU 15

	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010	Total
Immigration	2	2	2	2	8
Perception de l'impôt sur les revenus des sociétés	—	400	—	—	400
Fiducies C-48	428	430	196	—	1 054
Fiducie fédérale pour la qualité de l'air et la lutte contre le changement climatique	—	195	195	196	586
Autres financements promis par le gouvernement fédéral	—	577	510	504	1 591
Total des revenus équivalents aux engagements en vertu de l'Entente Canada-Ontario inclus dans le plan financier	430	1 604	903	702	3 639

ÉVOLUTION DES REVENUS À MOYEN TERME DEPUIS LA PUBLICATION DU BUDGET DE 2006

SOURCES DE L'ÉVOLUTION DES REVENUS À MOYEN TERME DEPUIS LA PUBLICATION DU BUDGET DE 2006 **TABEAU 16**
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

	Chiffres provisoires	Plan	Perspectives
	2006-2007	2007-2008	2008-2009
Principales variations des revenus depuis la publication du budget de 2006			
Ralentissement de la croissance économique	(0,7)	(1,5)	(1,7)
Revenus enregistrés en 2006-2007	1,1	1,1	1,1
Traitement des déclarations de revenus des années antérieures	2,0	0,8	0,8
Évolution de la politique fiscale	(0,1)	(0,2)	(0,3)
Transferts fédéraux	0,6	1,2	0,5
Revenus générés par le secteur de l'électricité	(0,4)	(0,3)	0,1
Autre	0,9	0,2	0,2
Total de l'évolution des revenus	3,4	1,2	0,7

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Les prévisions à moyen terme relatives au total des revenus sont plus élevées chaque année que celles publiées dans le budget de 2006. Les changements les plus importants sont décrits ci-dessous.

Les variations au chapitre des perspectives de **croissance économique** par rapport au budget de 2006 donnent lieu à des revenus fiscaux plus faibles que prévus pour le moyen terme. Voir la section C, *Perspectives économiques de l'Ontario*, pour plus de détails.

Les **revenus fiscaux plus élevés que prévus en 2006-2007**, en particulier ceux provenant de l'impôt sur les sociétés, font augmenter l'assiette de revenu à laquelle est appliquée la croissance prévue. Voir la section B, *Résultats financiers provisoires de 2006-2007*, pour plus de précisions.

Les **revenus plus élevés découlant du traitement**, en 2006, des déclarations de revenus de 2005 et des années précédentes et la hausse des revenus tirés de l'impôt sur les sociétés par rapport aux prévisions de 2005-2006 se traduisent par des revenus ponctuels considérables en 2006-2007 et font aussi augmenter l'assiette de revenu à laquelle est appliquée la croissance prévue, entraînant une hausse des revenus fiscaux pour l'ensemble de la période de prévision.

Les **changements apportés à la politique fiscale** depuis la publication du budget de 2006 entraînent une baisse des perspectives de revenus fiscaux de 0,1 milliard de dollars en 2006-2007 et de 0,3 milliard de dollars d'ici 2008-2009. Ces changements comprennent l'alignement des mesures relatives à la politique fiscale annoncées dans le budget fédéral de 2006, la bonification du crédit d'impôt pour dividendes de l'Ontario annoncée en août 2006, l'incidence estimative de l'entente entre les gouvernements fédéral et provincial visant à rationaliser l'administration du régime fiscal des sociétés de l'Ontario et l'incidence prévue des mesures fédérales annoncées le 31 octobre 2006 en ce qui a trait au fractionnement du revenu de pension. Pour plus de renseignements sur les

changements proposés au régime fiscal de l'Ontario, voir le chapitre III, *Le régime fiscal de l'Ontario favorise une prospérité accrue*.

Les **transferts du gouvernement du Canada** sont plus élevés chaque année à moyen terme que les prévisions présentées dans le budget de 2006. Ces perspectives sont fondées sur les ententes de financement fédérales-provinciales existantes, et sur l'entendement de la province en ce qui a trait aux nouveaux financements promis par le gouvernement fédéral.

La baisse des **revenus générés par le secteur de l'électricité** en 2006-2007 comparativement aux chiffres présentés dans le budget de 2006 s'explique surtout par le fait que la demande d'électricité et les prix ont été plus bas que prévu. La baisse prévue pour 2007-2008 est essentiellement attribuable à la diminution des ventes de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario (SFIEO) dans le cadre de conventions d'achat d'électricité. L'incidence sur les finances de la baisse des ventes d'électricité est neutre, cette baisse étant entièrement neutralisée par la diminution du nombre d'achats effectués dans le cadre de conventions d'achat, et s'explique par l'amélioration des méthodes de prévision des ventes et des achats d'électricité par la SFIEO. En 2008-2009, la baisse des ventes d'électricité par rapport aux prévisions présentées dans le budget de 2006 est également entièrement compensée par la diminution des achats d'électricité dans le cadre de conventions d'achat et plus que compensée par le bénéfice net combiné plus élevé de OPG et de HOI et par les paiements tenant lieu d'impôt plus élevés que prévus du secteur de l'électricité.

Les autres variations au chapitre des revenus depuis le budget de 2006 comprennent les revenus plus élevés à moyen terme provenant d'autres sources de revenus non fiscaux, dont le remboursement des dépenses engagées par la province pour divers services, d'autres droits perçus pour les permis et licences et d'autres revenus divers. Les autres revenus en 2006-2007 ont augmenté en raison de l'incidence favorable de l'inclusion en 2006-2007 des revenus ponctuels de 573 millions de dollars générés par le PAPE de Teranet annoncé le 16 juin 2006.

RISQUES ÉVENTUELS POUR LES REVENUS PROVINCIAUX

Une économie croissante, caractérisée par une hausse des revenus de la population, des bénéfices des sociétés et des dépenses de consommation, génère des revenus plus élevés qui permettent de financer les services publics. Les revenus fiscaux sont la plus importante catégorie de revenus du gouvernement provincial. Sur les 91,5 milliards de dollars prévus au titre des revenus totaux en 2007-2008, 64,3 milliards de dollars, ou environ 70 %, devraient provenir des revenus fiscaux. Trois impôts qui tombent dans cette catégorie, à savoir l'impôt sur le revenu des particuliers, la taxe de vente au détail et l'impôt sur les sociétés, représentent environ 55 % du total des revenus. L'incertitude face à l'avenir fait partie intégrante de toute projection pluriannuelle des revenus. En conséquence, tout projet de gestion des finances publiques doit reposer en très grande partie sur une planification prudente.

La présente section met en relief certains risques et sensibilités clés qui pourraient avoir une incidence sur le plan financier si la conjoncture économique subissait des changements inattendus. Il convient de signaler que ces estimations, bien qu'elles soient utiles, ne sont que des indications et qu'elles peuvent varier selon la nature et la forme des risques éventuels. Les risques ainsi déterminés sont ceux qui pourraient avoir le plus de conséquences sur les sources de revenus les plus importantes. Il existe une gamme plus vaste de risques éventuels qui n'ont pas été inclus car ils ne sont pas aussi importants ou sont difficiles à chiffrer. Par exemple, le bénéfice des entreprises publiques, qui s'établit à plus ou moins 5 % de la totalité des revenus, pourrait être affecté par toutes sortes de facteurs complexes et parfois reliés entre eux, dont la conjoncture économique, le marché, les coûts et les

nouveaux règlements et politiques touchant les entreprises. De même, les paiements de transfert fédéraux sont tributaires des futures négociations et mesures législatives, de sorte que les risques sont difficiles à chiffrer.

CERTAINS RISQUES ET SENSIBILITÉS — ÉCONOMIE ET REVENUS

TABLEAU 17

TABLEAU 1

Éléments clés	Hypothèses 2007-2008	Sensibilités 2007-2008
Total des revenus		
— PIB réel	Croissance de 1,6 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance du PIB réel modifie les revenus de 670 millions de dollars. Ce montant peut varier grandement selon la nature et la source de la variation du taux de croissance du PIB.
— Déflateur du PIB	Croissance de 1,5 % en 2007	
— Taux d'intérêt au Canada	Taux des bons du Trésor de 3 mois fixé à 4,1 % en 2007	Une augmentation de un point de pourcentage des taux d'intérêt fait diminuer les revenus de 70 à 345 millions de dollars, et l'inverse est aussi vrai.
— PIB réel des États-Unis	Croissance de 2,7 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance du PIB réel des États-Unis modifie les revenus de 205 à 480 millions de dollars.
— Taux de change du dollar canadien	86,0 cents américains en 2007	Une augmentation de un cent du taux de change du dollar canadien fait diminuer les revenus de 25 à 125 millions de dollars, et l'inverse est aussi vrai.
Total des revenus fiscaux		
— Assiette de revenu ¹	Croissance de 3,1 % en 2007-2008	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance du PIB nominal modifie les revenus de 565 millions de dollars. Ce montant peut varier grandement selon la nature et la source de la variation du taux de croissance du PIB.
— PIB nominal	Croissance de 3,1 % en 2007	
Revenus tirés de l'impôt sur le revenu des particuliers		
— Assiette de revenu	Croissance de 5,4 % en 2007-2008	
Principales hypothèses économiques		
— Traitements et salaires	Croissance de 3,9 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance des traitements et salaires modifie les revenus de 285 millions de dollars.
— Emplois	Croissance de 1,1 % en 2007	
— Revenu des entreprises non constituées en personne morale	Croissance de 3,8 % en 2007	
Principales hypothèses en matière de revenus		
— Revenus nets - gains en capital	Augmentation de 6,2 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance des gains en capital nets modifie les revenus de 10 millions de dollars.
— Déductions au titre des REER	Croissance de 3,9 % en 2007	Une augmentation de un point de pourcentage du taux de croissance des déductions au titre des REER fait diminuer les revenus de 16 millions de dollars, et l'inverse est aussi vrai.
— Cotisations pour l'année d'imposition 2006 ²	20,6 milliards de dollars	Une variation de un point de pourcentage des cotisations fiscales des particuliers en 2006 modifie les revenus de 206 millions de dollars ³ .
— Cotisations pour l'année d'imposition 2005 et les années antérieures ²	1,1 milliard de dollars	Une variation de un point de pourcentage des cotisations fiscales des particuliers en 2005 et au cours des années antérieures modifie les revenus de 11 millions de dollars ³ .
Revenus tirés de la taxe de vente au détail		
— Assiette de revenu	Croissance de 2,7 % en 2007-2008	
Comprend :		
■ — Dépenses des ménages imposables	Croissance de 2,3 % en 2007-2008	
— Autres dépenses imposables	Croissance de 3,1 % en 2007-2008	

Éléments clés	Hypothèses 2007-2008	Sensibilités 2007-2008
Revenus tirés de la taxe de vente au détail (suite)		
Principales hypothèses économiques		
— Ventes au détail	Croissance de 3,6 % en 2007	
— Dépenses de consommation nominales	Croissance de 3,5 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance des dépenses de consommation nominales modifie les revenus de 110 millions de dollars.
Revenus tirés de l'impôt sur les sociétés		
— Assiette de revenu	Croissance de 1,3 % en 2007-2008	
— Bénéfices des sociétés	Croissance de 1,1 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance des bénéfices des sociétés avant impôt modifie les revenus de 60 millions de dollars.
— Remboursements au titre des cotisations fiscales de 2006-2007 ⁴	1,5 milliard de dollars exigibles en 2007-2008	Une augmentation de un point de pourcentage des remboursements de 2005-2006 fait diminuer les revenus de 15 millions de dollars, et l'inverse est aussi vrai ³ .
— Paiements d'impôt au moment de la production de la déclaration de 2006-2007	0,8 milliard de dollars à recevoir en 2007-2008	Une variation de un point de pourcentage des paiements d'impôt au moment de la production de la déclaration en 2006-2007 modifie les revenus de 8 millions de dollars ³ .
— Paiements des cotisations d'impôt de 2006-2007	0,7 milliard de dollars à recevoir en 2007-2008	Une variation de un point de pourcentage des paiements des cotisations d'impôt en 2006-2007 modifie les revenus de 7 millions de dollars ³ .
Revenus tirés de l'impôt-santé des employeurs		
— Assiette de revenu	Croissance de 3,6 % en 2007-2008	
— Traitements et salaires	Croissance de 3,9 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance des traitements et salaires modifie les revenus de 40 millions de dollars.
Revenus tirés de la Contribution-santé de l'Ontario		
— Assiette de revenu	Croissance de 3,6 % en 2007-2008	
— Revenu des particuliers	Croissance de 3,9 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance du revenu des particuliers modifie les revenus de 24 millions de dollars.
— Cotisations pour l'année d'imposition 2006	2,4 milliards de dollars en 2006	Une variation de un point de pourcentage des cotisations au titre de la Contribution-santé de l'Ontario de 2006 modifie les revenus de 24 millions de dollars.
Revenus tirés de la taxe sur l'essence		
— Assiette de revenu	Croissance de 2,2 % en 2007-2008	
— Prix de l'essence à la pompe	87,8 cents le litre en 2007	Une augmentation de un cent le litre du prix de l'essence à la pompe fait diminuer les revenus de 6 millions de dollars.
Revenus tirés de la taxe sur les carburants		
— Assiette de revenu	Croissance de 0,5 % en 2007-2008	
— PIB réel	Croissance de 1,6 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du taux de croissance du PIB réel modifie les revenus de 6 millions de dollars.
Revenus tirés des droits de cession immobilière		
— Assiette de revenu	Diminution de 1,8 % en 2007-2008	
— Reventes de logements	Diminution de 2,7 % en 2007	Une variation de un point de pourcentage du nombre de logements revendus et du prix de revente modifie les revenus de 14 millions de dollars.
— Prix de revente	Croissance de 3,0 % en 2007	

Éléments clés	Hypothèses 2007-2008	Sensibilités 2007-2008
Transferts — Santé et programmes sociaux		
— Assiette de revenu - Canada	30,1 milliards de dollars en 2007-2008	
— Part du revenu de l'Ontario	37,8 % en 2007-2008	
— Pourcentage de la population de l'Ontario	38,9 % en 2007-2008	Une variation de un dixième de point de pourcentage de la population modifie les revenus de 45 millions de dollars.
— Part de l'assiette de l'IRP fédéral de base de l'Ontario	43,4 % en 2007-2008	Une augmentation de un dixième de point de pourcentage de l'assiette de l'impôt fédéral de base sur le revenu des particuliers fait diminuer les revenus de 12 millions de dollars, et l'inverse est aussi vrai.
Autres transferts fédéraux		
— Entendement de l'Ontario en ce qui a trait aux hausses apportées aux transferts fédéraux résultant du budget fédéral de 2007	Les nouveaux financements promis par le gouvernement fédéral comprennent le produit de la fiducie fédérale pour la qualité de l'air et la lutte contre le changement climatique, les fonds de contrepartie au titre de l'Entente Canada-Ontario et les hausses apportées au Transfert canadien en matière de programmes sociaux.	On ne sait pas ce qu'il adviendra de cette augmentation des transferts si le gouvernement fédéral n'obtient pas les approbations législatives nécessaires.

¹ L'assiette de revenu est constituée des revenus, à l'exception de l'incidence des mesures, des rajustements pour les variations avec les estimations antérieures des Comptes publics et d'autres facteurs ponctuels.

² Les revenus tirés de l'impôt sur le revenu des particuliers (IRP) de l'Ontario de 2006 sont estimatifs, car l'Agence du revenu du Canada doit toujours évaluer la plupart des déclarations de revenus de 2006. Certains montants d'impôt pour 2005 et les années antérieures doivent toujours être déterminés en 2007 et ces montants estimatifs sont aussi inclus dans les perspectives de revenus.

³ Un changement dans les cotisations aux fins de l'IRP de 2006 ou d'années antérieures ou dans les revenus tirés de l'impôt sur les sociétés de 2006-2007 aura un effet sur les revenus de 2007-2008 en raison d'un changement à l'assiette de revenu à laquelle est appliquée la croissance pour le présent exercice.

⁴ Les revenus tirés de l'impôt sur les sociétés pour 2006-2007 sont toujours incertains car une forte proportion des sociétés ont jusqu'au 30 juin 2007 pour produire leur déclaration de revenus de 2006 et une grande partie des activités en découlant (remboursements, sommes versées au titre des contributions) auront lieu pendant le second semestre de 2007.

SECTION E : PERSPECTIVES FINANCIÈRES DE L'ONTARIO

PERSPECTIVES FINANCIÈRES À MOYEN TERME

Le gouvernement est déterminé à continuer de faire sa planification financière avec prudence et discipline; pour la deuxième année de suite, on prévoit un excédent de 0,3 milliard de dollars en 2006-2007. Les perspectives financières à moyen terme de la province, qui comprennent des réserves de 0,8 milliard de dollars en 2007-2008, de 1,0 milliard de dollars en 2008-2009 et de 1,3 milliard de dollars en 2009-2010, prévoient un léger déficit de 0,4 milliard de dollars en 2007-2008, et des excédents de 0,3 milliard de dollars en 2008-2009 et de 0,4 milliard de dollars en 2009-2010. La province est en voie d'afficher un excédent de 0,4 milliard de dollars en 2007-2008 s'il n'est pas nécessaire de puiser dans la réserve. Cette amélioration considérable de la situation financière de la province signifie que, si la réserve n'est pas utilisée en 2007-2008, l'Ontario devrait enregistrer cinq excédents consécutifs entre 2005-2006 et 2009-2010.

Le tableau suivant fournit des précisions sur les perspectives financières des exercices 2006-2007 à 2009-2010 inclusivement. On trouvera plus de précisions à la section G, *Détails des finances de l'Ontario*.

PLAN FINANCIER ET PERSPECTIVES À MOYEN TERME
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

TABLEAU 18

	Chiffres provisoires	Plan	Perspectives	
	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Total des revenus	89,1	91,5	94,7	97,8
Charges				
Programmes				
Secteur de la santé	36,1	37,9	39,8	41,5
Secteur de l'éducation ¹	11,7	12,4	12,8	12,9
Secteur de l'éducation postsecondaire et de la formation	5,4	5,9	6,0	6,1
Secteur des services à l'enfance et des services sociaux	10,5	10,9	11,2	11,3
Secteur de la justice	3,3	3,3	3,4	3,4
Autres programmes	12,9	11,6	11,2	11,6
Total des charges des programmes	80,0	82,0	84,2	86,8
Intérêt sur la dette	8,8	9,1	9,2	9,4
Total des charges	88,8	91,2	93,4	96,2
Excédent/(Déficit) avant la réserve	0,3	0,4	1,3	1,6
Réserve	—	0,8	1,0	1,3
Excédent/(Déficit)	0,3	(0,4)	0,3	0,4

¹ Le secteur de l'éducation ne comprend pas le Régime de retraite des enseignantes et des enseignants (RREE). En incluant le RREE, les charges totales du secteur de l'éducation devraient s'établir à 12,1 milliards de dollars en 2006-2007, à 12,8 milliards de dollars en 2007-2008, à 12,8 milliards de dollars en 2008-2009 et à 12,6 milliards de dollars en 2009-2010.

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Principaux éléments du plan financier à moyen terme de l'Ontario

La *Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières* établit un certain nombre de critères que le plan financier de la province doit respecter. Ces critères assurent le plus haut niveau de transparence et de responsabilité dans le processus de planification financière et de présentation des rapports.

La loi exige que le gouvernement de l'Ontario planifie des budgets équilibrés. Le plan financier à moyen terme, qui favorisera l'établissement de budgets équilibrés, comprend les éléments clés suivants :

- ❑ prendre des décisions rigoureuses afin de maintenir le taux annuel moyen de croissance des dépenses en deçà du taux annuel moyen de croissance de la totalité des revenus;
- ❑ favoriser la vigueur de l'économie en investissant dans l'infrastructure, les soins de santé et les systèmes d'éducation, d'éducation postsecondaire et de formation de l'Ontario;
- ❑ promouvoir un ensemble de mesures financières fédérales-provinciales durables, fondées sur des principes;
- ❑ maintenir un rapport dette-PIB prudent;
- ❑ continuer de planifier les finances de façon responsable et prudente, notamment en maintenant une réserve annuelle.

PERSPECTIVES DE CHARGES À MOYEN TERME

Les perspectives de charges à moyen terme tiennent compte des nouveaux investissements annoncés dans le présent budget, et des investissements présentés dans les trois derniers budgets, notamment dans les domaines prioritaires comme la santé, l'éducation, l'éducation postsecondaire et la formation, l'infrastructure, et les programmes destinés aux personnes vulnérables.

Les perspectives de charges à moyen terme continuent de respecter l'engagement du gouvernement d'aligner la croissance des charges sur la croissance des revenus. À moyen terme, le total des charges passera de 91,2 milliards de dollars en 2007-2008 à 96,2 milliards de dollars en 2009-2010, ce qui représente une hausse de 5,0 milliards de dollars. La croissance annuelle du total des charges devrait atteindre en moyenne 2,7 % à moyen terme, comparativement à une croissance annuelle moyenne de 3,4 % prévue pour les revenus de cette période.

Détails des perspectives de charges

- ❑ Les dépenses totales dans le **secteur de la santé** augmenteront de 1,8 milliard de dollars, soit 5,0 %, pour atteindre 37,9 milliards de dollars en 2007-2008. Entre 2006-2007 et 2009-2010, les dépenses totales dans ce secteur augmenteront de 5,4 milliards de dollars au total, dont une tranche de 2,4 milliards de dollars est attribuable à la croissance des charges nettes des hôpitaux.
- ❑ Les dépenses totales dans le **secteur de l'éducation**, y compris les charges nettes des conseils scolaires de la province, augmenteront de 0,7 milliard de dollars, soit 5,9 %, pour passer à 12,4 milliards de dollars en 2007-2008 et à 12,9 milliards de dollars en 2009-2010, en raison principalement de la hausse des

subventions versées aux conseils scolaires afin qu'ils poursuivent leurs efforts pour améliorer les résultats scolaires.

- ❑ Les dépenses totales du **secteur de l'éducation postsecondaire et de la formation**, y compris les charges nettes des 24 collèges d'arts appliqués et de technologie de la province, augmenteront de 0,4 milliard de dollars, soit 7,9 %, pour atteindre 5,9 milliards de dollars en 2007-2008 et 6,1 milliards de dollars en 2009-2010. La croissance en 2007-2008 est principalement attribuable au transfert de programmes fédéraux à la province en vertu de l'Entente Canada-Ontario sur le développement du marché du travail et au financement supplémentaire destiné aux collèges.
- ❑ Le financement du **secteur des services à l'enfance et des services sociaux** augmentera de 0,4 milliard de dollars en 2007-2008 et de 0,3 milliard de dollars en 2008-2009. Cette hausse du soutien accordé aux citoyens les plus vulnérables de la province comprend le coût supplémentaire de la nouvelle Prestation ontarienne pour enfants, l'augmentation du financement destiné au programme Meilleur départ, des fonds versés pour les enfants autistes et leurs familles, et des fonds consentis aux adultes ayant une déficience intellectuelle et à leurs familles, une nouvelle hausse de 2 % de l'aide sociale, ainsi que des fonds supplémentaires pour le renouvellement des installations.
- ❑ Les dépenses totales du **secteur de la justice** augmenteront de 1,2 % pour atteindre 3,3 milliards de dollars en 2007-2008, de 1,3 % pour s'établir à 3,4 milliards de dollars en 2008-2009 et de 2,0 % de plus pour atteindre 3,4 milliards de dollars en 2009-2010. Ce niveau de financement représente une hausse de 0,1 milliard de dollars en 2008-2009 comparativement à ce qui avait été consenti dans le budget de 2006.
- ❑ Les dépenses au titre des **autres programmes** baisseront de 1,3 milliard de dollars en 2007-2008 pour s'établir à 11,6 milliards de dollars et se maintenir plus ou moins à ce niveau en 2009-2010, en raison d'investissements ponctuels effectués en 2006-2007, comme ceux liés au produit net du PAPE de Teranet et aux fiducies fédérales en 2006.
- ❑ On prévoit que les charges liées à **l'intérêt sur la dette** augmenteront de 0,3 milliard de dollars entre 2007-2008 et 2009-2010, compte tenu des objectifs financiers du gouvernement et de la hausse prévue des taux d'intérêt par rapport à leurs niveaux exceptionnellement faibles. En 2007-2008, environ 10 % des revenus totaux de la province serviront à payer les frais d'intérêt sur la dette. Ce pourcentage se maintiendra à ce niveau à moyen terme. Il s'agit d'une amélioration par rapport à 2003-2004, lorsque 14 % des revenus totaux de la province servaient à payer les frais d'intérêt sur la dette.

Risques pour les perspectives de charges

Le plan financier de la province repose essentiellement sur des décisions rigoureuses visant à maîtriser la croissance des charges à moyen terme. Toutefois, un certain nombre de risques et d'inducteurs de coûts pourraient avoir une incidence sur la capacité de la province d'atteindre ses objectifs financiers à moyen terme.

Les programmes et services axés sur la demande découlant de l'évolution des perspectives économiques ou des taux d'utilisation constituent les principaux inducteurs de coûts qui influent sur les perspectives de charges de la province. Ces pressions sont manifestes dans les secteurs de la santé et des services sociaux. Par exemple, une augmentation de 1 % du nombre de bénéficiaires du programme Ontario au travail et du Programme ontarien de soutien aux personnes handicapées coûterait 42 millions de dollars de plus à la province chaque année.

En raison de l'envergure du secteur de la santé, la demande de services de santé peut constituer un risque important pour le plan financier. Entre 2003-2004 et 2006-2007, les dépenses totales de l'Ontario dans le secteur de la santé ont augmenté en moyenne de 7,1 % par année. En revanche, le taux de croissance du PIB nominal de l'Ontario a été en moyenne de 3,9 % par année et celui des revenus totaux a été en moyenne de 9,2 % par année pendant cette période. En 2007-2008, le gouvernement entend investir 1,8 milliard de dollars de plus dans le secteur de la santé de la province, pour un total de 37,9 milliards de dollars. Il s'agit d'une augmentation annuelle de 5,0 % par rapport à 2006-2007, ce qui est nettement supérieur au taux prévu de croissance annuelle des revenus totaux de la province, qui est de 2,6 %. En tenant compte de cette augmentation, les dépenses totales dans le secteur de la santé représenteront 46 % des charges de programmes totales de la province en 2007-2008.

Au fil du temps, la croissance perpétuelle des dépenses de santé à un taux supérieur au taux de croissance des revenus risque de réduire les fonds pouvant être affectés à d'autres programmes, services et investissements, ce qui menacera le potentiel de croissance économique à long terme de la province. Le présent budget prévoit des investissements ciblés supplémentaires dans le secteur de la santé à l'appui d'une stratégie visant à réduire la hausse des dépenses de santé à moyen terme. Plus particulièrement, le gouvernement fait des investissements pour stabiliser la situation financière du secteur hospitalier en renforçant les réseaux locaux d'intégration des services de santé, accroissant l'utilisation de la technologie de cybersanté et en faisant une meilleure utilisation des deniers publics investis dans le régime de médicaments.

La prudence financière fait partie intégrante du plan financier afin de le protéger contre ce type de risques. Le degré de prudence financière dont le plan financier à moyen terme fait actuellement l'objet est décrit de manière plus détaillée ci-après.

RISQUES POSSIBLES ET INDUCTEURS DE COÛTS

Conformément à la *Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières*, ce qui suit met en relief les risques et sensibilités clés qui pourraient avoir une incidence sur le plan financier si la conjoncture économique et la demande liée aux programmes subissaient des changements imprévus. Il est à noter que ces risques et sensibilités ne sont que des indications et qu'ils peuvent varier selon la nature et la forme des risques possibles.

Risques et sensibilités liés aux charges

Un grand nombre de programmes dispensés par la province sont assujettis à des risques éventuels et des inducteurs de coûts tels que la hausse de l'utilisation ou de l'inscription et les variations du nombre de cas. Les sensibilités suivantes sont fournies à titre d'indication seulement et sont fondées sur les moyennes pour les secteurs de programmes, et peuvent varier selon la nature et la forme des risques éventuels.

CERTAINS RISQUES ET SENSIBILITÉS LIÉS AUX CHARGES

TABLEAU 19

Programme/Secteur	Hypothèse 2007-2008	Sensibilités 2007-2008
Santé	Croissance annuelle de 5,0 %	Variation de 1 % dans le secteur de la santé : 379 millions de dollars.
Charges nettes des hôpitaux	Croissance annuelle de 5,0 %	Variation de 1 % des charges nettes des hôpitaux : 175 millions de dollars.
Programmes de médicaments	Croissance annuelle de 9,0 %	Variation de 1 % dans l'utilisation de tous les programmes de médicaments : 39 millions de dollars (personnes âgées et bénéficiaires de l'aide sociale).
Centres de soins de longue durée	75 500 lits de soins de longue durée Le coût moyen de fonctionnement provincial d'un lit, déduction faite des revenus des quotes-parts versées par les pensionnaires, dans un centre de soins de longue durée est de 38 000 \$ par année	Variation de 1 % du nombre de lits : environ 28 millions de dollars.
Soins à domicile	Plus de 17 millions d'heures de services d'aides familiales et de soutien; 9 millions de visites par du personnel infirmier et des professionnels de la santé	Variation de 1 % des heures de services d'aides familiales et de soutien : 4 millions de dollars Variation de 1 % des visites par du personnel infirmier et des professionnels de la santé : 6 millions de dollars
Écoles élémentaires et secondaires ¹	Effectif quotidien moyen : près de 2 millions d'élèves	Variation de 1 % de l'effectif : 160 millions de dollars de charges nettes des conseils scolaires
Étudiantes et étudiants universitaires ¹	322 000 étudiantes et étudiants à temps plein des premier, deuxième et troisième cycles	Variation de 1 % de l'effectif : 28 millions de dollars de charges nettes
Ontario au travail ¹	Moyenne annuelle de 199 000 cas	Variation de 1 % de l'effectif : 17 millions de dollars
Programme ontarien de soutien aux personnes handicapées ¹	Moyenne annuelle de 212 000 cas	Variation de 1 % de l'effectif : 25 millions de dollars
Étudiantes et étudiants collégiaux	151 000 étudiantes et étudiants à plein temps	Variation de 1 % de l'effectif : 7 millions de dollars
Intérêt sur la dette	Coût moyen d'emprunt prévu en 2007-2008 : environ 4,9 %	Incidence en 2007-2008 d'une variation de 100 points de base des taux d'emprunt : environ 250 millions de dollars
Système correctionnel	3,0 millions de jours-détenus adultes par année Coût moyen de 160 \$ par détenu par jour	Variation de 1 % des jours-détenus : 5 millions de dollars.

¹ Chiffres de 2006-2007.

Coûts de rémunération

Les coûts de rémunération et les règlements salariaux constituent d'importants inducteurs de coûts et ont une incidence considérable tant sur les finances des partenaires du secteur parapublic que sur celles de la province.

CERTAINS COÛTS DE RÉMUNÉRATION

TABLEAU 20

SECTEUR	COÛT DE 1 % D'AUGMENTATION SALARIALE	TAILLE DU SECTEUR
Paievements versés aux médecins dans le cadre de l'Assurance-santé de l'Ontario	82 millions de dollars	Presque 22 000 médecins en Ontario, englobant 10 900 médecins de famille et 11 000 spécialistes
Infirmières et infirmiers dans les hôpitaux ¹	45 millions de dollars	Équivalents temps plein : plus de 54 000 infirmières et infirmiers dans les hôpitaux
Personnel des écoles élémentaires et secondaires ²	140 millions de dollars	Plus de 195 000 membres du personnel, y compris le personnel enseignant, administratif, de direction, de soutien et chargé de l'entretien
Personnel des collèges ³	12 millions de dollars	Environ 35 000 membres du personnel, y compris le corps professoral ainsi que le personnel administratif, de soutien et chargé de l'entretien
Fonction publique de l'Ontario ⁴	52 millions de dollars	Plus de 64 000 fonctionnaires

¹ Chiffres de 2006-2007.

² Un pour cent d'augmentation des repères salariaux des Subventions pour les besoins des élèves en fonction de l'année scolaire 2006-2007.

³ Chiffres de 2005-2006.

⁴ Chiffres de 2005-2006; représentent les coûts totaux de rémunération.

RÉSERVE

En matière de planification financière, le gouvernement adopte une démarche axée sur la discipline tout en faisant des investissements stratégiques dans les secteurs prioritaires. Son plan financier à moyen terme témoigne aussi de sa prudence et tient compte des risques qui pourraient se matérialiser à la suite de changements imprévus dans les perspectives économiques des revenus et des charges.

Le plan financier à moyen terme du gouvernement comprend des réserves de 0,8 milliard de dollars en 2007-2008, de 1,0 milliard de dollars en 2008-2009 et de 1,3 milliard de dollars en 2009-2010. Le but des réserves est de protéger les objectifs financiers généraux du gouvernement et de faire en sorte que les objectifs financiers énoncés dans le présent budget soient atteints. Les réserves de 2008-2009 et de 2009-2010 sont supérieures à la réserve de 0,8 milliard de dollars prévue en 2007-2008 afin de mieux tenir compte des risques et de la nature incertaine des prévisions à moyen terme touchant les revenus et les charges.

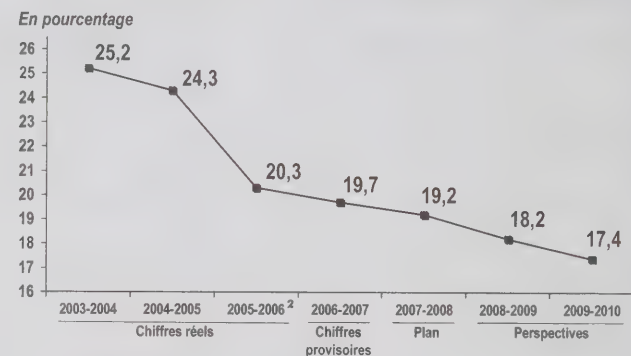
MAINTIEN D'UN RAPPORT DETTE-PIB PRUDENT

Le plan financier à moyen terme comporte aussi l'engagement du gouvernement de maintenir un rapport prudent entre la dette de la province et la taille de l'économie ontarienne telle que mesurée par le PIB nominal. L'endettement constant peut réduire considérablement la capacité de financement des services publics essentiels, car la hausse des frais de la dette qui en découle réduit les fonds pouvant être affectés aux priorités du gouvernement. Par conséquent, la gestion responsable des finances doit se faire à long terme pour que les générations futures n'aient pas à subir la perte de programmes et services essentiels attribuable aux déficits élevés actuels.

En vertu de la *Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières*, la dette provinciale désigne le déficit accumulé, qui représente la somme de tous les excédents et déficits passés de la province. L'élargissement des rapports financiers de la province afin d'inclure les hôpitaux, les conseils scolaires et les collèges signifie également que depuis 2005-2006, les excédents ou déficits de ces organismes sont désormais inclus dans son rapport dette-PIB.

Rapport dette-PIB prévu¹

Graphique 19



¹ On entend par dette le déficit accumulé.

² La baisse considérable enregistrée en 2005-2006 était essentiellement attribuable à une réduction ponctuelle de 16,3 milliards de dollars du déficit cumulé de la province résultant de l'inclusion, dans les états financiers de la province, des résultats des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges découlant de la différence entre les actifs et passifs de ces secteurs au 1^{er} avril 2005.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Conformément aux perspectives financières à moyen terme que fournit la présente mise à jour, on prévoit une amélioration du rapport dette-PIB de la province qui passera à 17,4 % d'ici 2009-2010, alors qu'il était de 25,2 % en 2003-2004.

PRINCIPALES VARIATIONS DEPUIS LA PUBLICATION DU BUDGET DE L'ONTARIO DE 2006

Le tableau 21 donne un aperçu des principales variations des perspectives de revenus et de charges à moyen terme depuis la publication du budget de 2006.

RÉPERCUSSIONS DES PRINCIPALES VARIATIONS SUR LES OBJECTIFS FINANCIERS À MOYEN TERME **TABEAU 21**

(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

	Chiffres provisoires	Plan	Perspectives
	2006-2007	2007-2008	2008-2009
Excédent/(Déficit) selon le budget de 2006	(2,4)	(1,5)	0,0
Total des variations des revenus depuis le budget de 2006	3,4	1,2	0,7
Principales variations des charges depuis le budget de 2006 :			
Transports en commun et routes	0,8	—	—
Investissements supplémentaires dans le secteur de la santé	0,6	0,5	0,8
Augmentation des dépenses dans les services à l'enfance et les services sociaux	0,2	0,5	0,6
Augmentation du financement de l'éducation	0,1	0,3	0,4
Soutien aux municipalités et au logement	0,2	0,1	0,1
Financement des municipalités (FPMO)	0,0	0,1	0,1
Soutien accru au secteur agricole, rural et des ressources	0,3	0,1	0,1
Financement du secteur de la justice	0,1	0,2	0,1
Économies au titre des frais d'intérêt sur la dette	(0,6)	(0,5)	(0,7)
Autres variations des charges	0,1	(0,3)	(0,6)
Total des variations des charges¹	1,8	0,9	0,9
Variations de la réserve	(1,0)	(0,8)	(0,5)
Total des variations depuis la publication du budget de 2006	2,7	1,1	0,3
Excédent/(Déficit) indiqué dans le budget de 2007	0,3	(0,4)	0,3
Réserve	—	0,8	1,0
Excédent/(Déficit) indiqué dans le budget de 2007 avant la réserve	0,3	0,4	1,3

¹ Ne tient pas compte de l'incidence des redressements effectués dans le budget de 2007 relativement aux transferts des divers ministères aux conseils scolaires, hôpitaux et collèges.

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

Si le budget de 2006 décrivait un plan financier à moyen terme pour équilibrer le budget d'ici 2008-2009, ou un an plus tôt s'il n'est pas nécessaire d'utiliser la réserve en 2007-2008, le présent budget indique que le gouvernement prévoit que la province est en voie d'afficher cinq excédents consécutifs entre 2005-2006 et 2009-2010 s'il ne faut pas puiser dans la réserve en 2007-2008.

Les prévisions à moyen terme concernant le total des revenus ont augmenté depuis la publication du budget de 2006 en raison essentiellement de transferts fédéraux plus élevés que prévu et d'une assiette de revenu supérieure

aux prévisions en 2006-2007 à laquelle est appliquée la croissance projetée. On trouvera plus de précisions sur les principales modifications apportées aux perspectives financières dans la section D, *Perspectives de revenus de l'Ontario*.

Voici les principales variations apportées aux perspectives à moyen terme depuis la publication du budget de 2006 :

- ❑ **Transports en commun et routes** : En 2006-2007, l'Ontario investira la somme de 277 millions de dollars dans l'infrastructure de transport en commun, qui sera répartie entre les municipalités en fonction du nombre d'usagers des transports en commun; l'Ontario consentira également 75 millions de dollars aux municipalités, montant qui sera aussi réparti selon le nombre d'usagers des transports en commun aux fins de projets d'immobilisations; 150 millions de dollars à la ville de Toronto afin d'aider à financer le remplacement et la remise en état des véhicules de la Commission du transport de Toronto (CTT) et un montant supplémentaire de 197 millions de dollars pour respecter les engagements d'améliorer et d'accroître le réseau de la CTT.
- ❑ **Secteur de la santé** : Les dépenses totales dans le **secteur de la santé** augmenteront de 0,6 milliard de dollars en 2006-2007, de 0,5 milliard de dollars en 2007-2008 et de 0,8 milliard de dollars en 2008-2009, par rapport à ce qui avait été projeté dans le budget de 2006. Ce financement supplémentaire sera investi dans des programmes clés, comme le Plan d'action pour les services des urgences, la Stratégie de réduction des temps d'attente, les foyers de soins de longue durée, l'Assurance-santé de l'Ontario et l'aide aux soins communautaires.
- ❑ **Secteur des services à l'enfance et des services sociaux** : Les dépenses du secteur des services à l'enfance et des services sociaux augmenteront de 0,2 milliard de dollars en 2006-2007, de 0,5 milliard de dollars en 2007-2008 et de 0,6 milliard de dollars en 2008-2009. Cette hausse du soutien accordé aux citoyens les plus vulnérables de la province comprend le coût supplémentaire de la nouvelle Prestation ontarienne pour enfants, l'augmentation du financement destiné au programme Meilleur départ, des fonds versés pour les enfants autistes et leurs familles, et des fonds consentis aux adultes ayant une déficience intellectuelle et à leurs familles, une nouvelle hausse de 2 % de l'aide sociale, ainsi que des fonds supplémentaires pour le renouvellement des installations.
- ❑ Les dépenses dans le **secteur de l'éducation** augmenteront de 0,1 milliard de dollars en 2006-2007, de 0,3 milliard de dollars en 2007-2008 et de 0,4 milliard de dollars en 2008-2009 par rapport à ce qui avait été indiqué dans le budget de 2006, en raison principalement du financement supplémentaire octroyé aux conseils scolaires pour aider les élèves à améliorer leurs résultats.
- ❑ **Aide aux municipalités et au logement** : Le gouvernement versera un financement supplémentaire de 0,2 milliard de dollars en 2006-2007 et de 0,1 milliard de dollars en 2007-2008 et en 2008-2009 au profit de nouvelles initiatives de logements abordables et de logements destinés aux Autochtones à l'extérieur des réserves, dans le cadre de la répartition des fiducies de logement fédérales et d'autres soutiens octroyés aux municipalités.
- ❑ Les paiements au titre du **Fonds de partenariat avec les municipalités de l'Ontario (FPMO)** augmenteront de 0,1 milliard de dollars en 2007-2008 par rapport à ce qui avait été projeté dans le budget de 2006. Cette hausse s'explique par l'augmentation des coûts des programmes sociaux et le soutien accru accordé aux municipalités dans le cadre du FPMO annoncé en décembre 2006. Le présent budget comprend également des redressements afin que l'aide accordée dans le cadre du FPMO continue de tenir

compte de l'évolution des coûts des programmes sociaux municipaux. En conséquence, les municipalités recevront 843 millions de dollars par l'entremise du FPMO en 2007, ce qui représente une augmentation de 80 millions de dollars, ou 10 %, par rapport au financement annoncé en mars 2006.

- **Le financement octroyé au secteur agricole et rural et des ressources** augmente de 0,3 milliard de dollars en 2006-2007 par rapport à ce qui avait été indiqué dans le budget de 2006, en raison principalement de l'aide accrue versée aux agriculteurs en contrepartie des fonds consentis dans le cadre de l'initiative de transition du Programme canadien de stabilisation du revenu agricole de 2006, annoncée dans le budget fédéral de 2006, et de l'aide versée aux collectivités rurales pour les projets d'infrastructure.
- Le financement du **secteur de la justice** augmentera de 0,1 milliard de dollars en 2006-2007, de 0,2 milliard de dollars en 2007-2008 et de 0,1 milliard de dollars en 2008-2009 par rapport à ce qui avait été indiqué dans le budget de 2006; ce financement supplémentaire sera principalement investi dans les tribunaux, l'aide juridique et les installations des services correctionnels.
- Les **autres variations des charges**, qui correspondent à une hausse de 0,1 milliard de dollars en 2006-2007 et à une baisse de 0,3 milliard de dollars en 2007-2008 et de 0,6 milliard de dollars d'ici 2008-2009, sont essentiellement attribuables à la **baisse des charges associées aux achats d'électricité** par rapport à ce qui avait été indiqué dans le budget de 2006, ainsi qu'à la baisse des **charges liées aux prestations de retraite** attribuable en grande partie à des coûts plus bas que prévu pour la période en cours.
- **Les frais d'intérêt sur la dette** ont diminué de 0,6 milliard de dollars en 2006-2007, de 0,5 milliard de dollars en 2007-2008 et de 0,7 milliard de dollars en 2008-2009, traduisant principalement l'incidence de la baisse des taux d'intérêt sur le service de la dette par rapport aux prévisions présentées dans le budget de 2006.
- Il n'a pas été nécessaire d'utiliser la réserve de 1,0 milliard de dollars en 2006-2007. Le montant de la **réserve** est inférieur, pour chaque année de la période à moyen terme, au chiffre indiqué dans le plan financier présenté dans le budget de 2006, car les finances de la province se sont stabilisées comparativement à 2003-2004 et le gouvernement n'a pas eu à puiser considérablement dans la réserve au cours des 10 dernières années.

SECTION F : RESPONSABILITÉ, TRANSPARENCE ET GESTION FINANCIÈRES

Le gouvernement s'est engagé à accroître la transparence, la responsabilité et la gestion financières dans le secteur public. Il a déjà pris un certain nombre de mesures importantes à cette fin, et il s'emploie à rehausser davantage la responsabilité en ce qui a trait à la façon dont l'argent des contribuables est dépensé.

REHAUSSER LA TRANSPARENCE DANS LA PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Peu après son arrivée au pouvoir, le gouvernement a présenté la *Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières*, qui a été adoptée en décembre 2004.

Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières

Aux termes de la Loi, le gouvernement provincial est maintenant tenu de publier :

- un plan financier détaillé qui vise trois exercices et expose les hypothèses sous-jacentes aux prévisions économiques;
- une revue de mi-exercice du plan financier qui comprend un rapport sur les dépenses fiscales fournissant des renseignements sur le coût estimatif des dépenses fiscales engagées;
- un rapport préélectoral sur les finances de la province, qui doit être passé en revue par le vérificateur général;
- des perspectives économiques à long terme;
- des mises à jour trimestrielles sur les finances qui doivent être présentées au plus tard le 15 des mois d'août et de février pour les trimestres respectifs;
- les Comptes économiques de l'Ontario dans les 45 jours suivant la publication des comptes nationaux.

La Loi exige aussi que le gouvernement provincial :

- établisse un organisme consultatif, en l'occurrence le Conseil ontarien des prévisions économiques, ce qu'il a fait en 2006, pour conseiller le ministre sur les hypothèses et les prévisions macroéconomiques servant à la préparation du budget et des autres rapports économiques et financiers clés;
- fournisse, dans la revue de mi-exercice, des détails sur la manière dont le public peut participer aux consultations prébudgétaires du ministre.

Le gouvernement a également pris des mesures importantes afin d'accroître la rapidité de la publication de l'information financière de la province en déposant plus tôt ses budgets et rapports annuels. Les budgets de 2006 et de 2007 ont été déposés avant le début de l'exercice de la province, donnant ainsi aux partenaires de la province qui bénéficient de paiements de transfert des renseignements en temps plus opportun, ce qui leur permet de mieux planifier la prestation de leurs services au public. Le gouvernement a également publié son rapport annuel et ses états financiers consolidés de 2005-2006 plus tôt que les années précédentes, et il a l'intention de maintenir ce

calendrier pour son rapport annuel et ses états financiers consolidés de 2006-2007. En fournissant des renseignements financiers plus complets et à un moment plus opportun, le gouvernement démontre son engagement à accroître la transparence dans son processus de publication de l'information financière.

ACCROÎTRE LA RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DU PUBLIC

Chaque année, le ministre des Finances participe à une rencontre avec un comité omni-partite, le Comité permanent des finances et des affaires économiques, qui permet aux membres de l'Assemblée législative de s'informer de la situation financière de la province. Le ministre dirige également ses propres consultations prébudgétaires aux quatre coins de l'Ontario. Entre novembre 2006 et janvier 2007, le ministre s'est entretenu avec 928 intervenants dans 14 localités de la province.

Consciente que le public veut que les gouvernements soient tenus responsables de la gestion efficace de l'argent des contribuables, la province a pris de nouvelles mesures pour renforcer sa responsabilité à l'égard du public.

Rapport préélectoral

Conformément à la *Loi de 2004 sur la transparence et la responsabilité financières*, le gouvernement publiera son premier rapport préélectoral en avril 2007. Le rapport préélectoral aidera la population de l'Ontario à mieux comprendre les finances de la province avant les élections provinciales qui s'en viennent. Le rapport sera examiné par le vérificateur général de l'Ontario, et on s'attend à ce que les résultats de son examen soient publiés d'ici juin 2007.

Modifications à la *Loi électorale* et à la *Loi sur le financement des élections*

La *Loi électorale* a été modifiée de telle sorte qu'à compter de 2007, les élections générales provinciales auront normalement lieu tous les quatre ans, le premier jeudi d'octobre. En adoptant des dates fixes pour la tenue des élections générales, le gouvernement a rehaussé la transparence du processus électoral. Le gouvernement proposera des modifications à la *Loi électorale* afin de tenir compte du report au mercredi 10 octobre 2007 de la date des élections générales. Ce changement est conforme à la *Loi électorale* et il a été ordonné par le lieutenant-gouverneur en conseil, suivant la recommandation du directeur général des élections. Le gouvernement proposera également des modifications de forme à la *Loi sur le financement des élections* et à la *Loi sur l'Assemblée législative* afin, d'une part, de réduire les exigences liées aux minimums pour l'inscription à titre de parti politique aux termes de la Loi et, d'autre part, de veiller au maintien de l'intégrité du système de financement politique et d'inscription des partis politiques.

Loi portant affectation anticipée de crédits

Pour continuer, en cette ère d'élections à dates fixes, à accroître la transparence et la responsabilité enchâssées dans la loi depuis 2003, le gouvernement entend proposer une loi qui, si elle est promulguée, lui donnerait le pouvoir législatif de dépenser à partir du début de l'exercice jusqu'à la date des élections générales. Cette formule serait conforme à celle utilisée dans d'autres compétences et elle permettrait à l'Assemblée législative d'approuver les dépenses du gouvernement, ce qui constitue une méthode plus transparente que celle qui servait lors des années électorales antérieures.

Modifications à la *Loi sur les services en français*

Le gouvernement s'est engagé à fournir des services en français de qualité à la communauté francophone de l'Ontario. Le budget propose de modifier la *Loi sur les services en français* en vue de créer le Bureau du commissaire aux services en français en tant qu'organisme du gouvernement. Le commissaire assurera la liaison entre le gouvernement et la communauté francophone en ce qui concerne la prestation des services en français, comme le prescrit la Loi.

AMÉLIORER LA RESPONSABILITÉ DU SECTEUR PARAPUBLIC

Le gouvernement provincial verse plus de 40 milliards de dollars en paiements de transfert aux organismes du secteur parapublic de toute la province en vue de la prestation de services à la population. Vu l'ampleur des sommes versées à ces organismes, le gouvernement a pris des mesures pour améliorer la responsabilité du secteur parapublic en apportant des modifications à la *Loi sur le vérificateur général* et en élargissant la portée des rapports financiers du gouvernement pour qu'ils intègrent les principales charges des organismes parapublics.

Modification à la *Loi sur le vérificateur général*

La *Loi sur le vérificateur général* a été modifiée en 2004 pour que le pouvoir du vérificateur général d'effectuer des vérifications de l'optimisation des ressources s'étende aux organismes du secteur parapublic ainsi qu'aux sociétés de la Couronne et à leurs filiales. Le vérificateur général peut désormais examiner les dépenses de ces organismes du secteur parapublic, afin d'assurer l'optimisation des fonds publics.

Consolidation des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges

À partir du budget de 2006 et des *Comptes publics de 2005-2006*, le gouvernement a élargi la portée des rapports financiers de la province pour qu'ils intègrent les résultats financiers de trois importants groupes de partenaires du secteur public : les hôpitaux, les conseils scolaires et les collèges d'arts appliqués et de technologie. L'intégration de ces groupes améliore la transparence des rapports financiers du gouvernement et rehausse leur responsabilité relativement à l'utilisation qu'ils font de l'argent des contribuables.

RENFORCER LA GESTION FINANCIÈRE DANS LA FONCTION PUBLIQUE DE L'ONTARIO

Le gouvernement renforce également la gestion financière dans la fonction publique. En mettant davantage l'accent sur des processus rigoureux de gestion financière, le gouvernement accroît sa capacité d'optimiser ses services pour le profit des contribuables de l'Ontario.

Dans le cadre de ses initiatives, le gouvernement a institué le Bureau du Conseil du Trésor et restructuré le Bureau du contrôleur provincial. Le nouveau Bureau du Conseil du Trésor fournira un leadership à l'échelle de toute l'administration publique en matière de planification budgétaire et financière, tout en collaborant avec les ministères et les organismes afin d'appuyer la prise de décisions judicieuses et en temps opportun, ainsi que la réalisation des priorités du gouvernement. Le Bureau du contrôleur provincial jouera un rôle clé en renforçant les pratiques de gestion financière au sein du secteur public et en veillant à ce que les systèmes, processus et contrôles financiers nécessaires soient en place et qu'ils fonctionnent de manière efficiente et efficace.

Des améliorations considérables ont déjà été apportées au système afin de soutenir une gestion et une présentation de l'information financière plus efficaces. La qualité des rapports financiers externes du gouvernement a été rehaussée grâce à la mise en oeuvre du Système intégré de gestion de l'information financière (SIGIF) dans l'ensemble de l'administration publique. Ce système fait l'objet d'une mise à niveau afin d'améliorer la présentation de rapports sur la gestion financière et la comptabilité pour les éléments d'actif provinciaux, les revenus, et les charges dans le secteur parapublic.

Le gouvernement fait également des progrès pour ce qui est de promouvoir l'efficacité et l'efficacé de la gestion de la chaîne d'approvisionnement pour le secteur parapublic par l'entremise d'AchatsOntario. Voir la section H du chapitre I, *Accroître les possibilités grâce à une administration publique moderne et efficace*, pour plus de précisions.

En outre, le gouvernement continue à améliorer ses pratiques en matière de comptabilité et de présentation de l'information financière. Au cours des dernières années, le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) a apporté un certain nombre de modifications fondamentales aux normes comptables applicables aux gouvernements. Ces modifications ont entraîné une intégration élargie des organismes du secteur parapublic, ainsi que l'amortissement des immobilisations corporelles. Les charges nettes de ces organismes du secteur parapublic font maintenant partie des états financiers de la province selon la méthode comptable des résultats nets. Le gouvernement consulte le CCSP pour s'assurer que cette méthode de présentation de l'information financière pourra être maintenue dans l'avenir afin d'appuyer la transparence accrue de ces secteurs en ce qui a trait à la communication de l'information sur leurs charges nettes.

Le CCSP envisage un certain nombre d'autres modifications importantes relativement à la présentation de l'information financière des gouvernements. Ces modifications portent notamment sur les transferts gouvernementaux, les instruments financiers et les devises. Comme c'est le cas avec tous les changements éventuels, il importe de tenir compte de leur incidence possible sur la transparence et la qualité de la présentation de l'information financière du gouvernement, ainsi que sur les processus de prise de décisions en matière de planification et de politiques financières. Le gouvernement continuera à travailler avec le CCSP et d'autres parties intéressées afin que les normes comptables établies pour les gouvernements au Canada soient dans le meilleur intérêt des contribuables ontariens.

Enfin, le Bureau du contrôleur provincial a collaboré avec d'autres contrôleurs des paliers provincial, territorial et fédéral à l'établissement du Conseil canadien des contrôleurs. Ce conseil, qui vient d'être créé, permet aux contrôleurs des gouvernements d'examiner ensemble des questions et préoccupations communes. Il facilite aussi la communication des meilleures pratiques en gestion financière gouvernementale ainsi que l'échange d'information et d'expérience entre tous les contrôleurs des paliers supérieurs de gouvernement à l'échelle du Canada.

SECTION G : DÉTAILS DES FINANCES DE L'ONTARIO

Comme on le voit dans le présent chapitre, le gouvernement provincial a réussi à éliminer le déficit structurel dont il a hérité et prévoit que, s'il n'a pas à puiser dans la réserve en 2007-2008, le présent budget s'inscrira dans une série de cinq budgets excédentaires allant de 2005-2006 à 2009-2010.

Les pages suivantes renferment des renseignements sur les finances de l'Ontario, qui incluent des données historiques, des indicateurs financiers clés et des détails sur le plan et les perspectives à moyen terme de l'Ontario. En voici les grandes lignes :

- Tableaux et graphiques financiers;
- Soutien à la santé, à la Fondation Trillium de l'Ontario et aux collectivités découlant des activités de jeu;
- Passif éventuel.

TABLEAUX ET GRAPHIQUES FINANCIERS

PLAN ET PERSPECTIVES FINANCIÈRES À MOYEN TERME
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

TABEAU 22

	Chiffres provisoires 2006-2007	Plan 2007-2008	Perspectives 2008-2009	Perspectives 2009-2010
Revenus	89,1	91,5	94,7	97,8
Charges				
Programmes	80,0	82,0	84,2	86,8
Intérêt sur la dette	8,8	9,1	9,2	9,4
Total des charges	88,8	91,2	93,4	96,2
Excédent/(Déficit) avant la réserve	0,3	0,4	1,3	1,6
Réserve	—	0,8	1,0	1,3
Excédent/(Déficit)	0,3	(0,4)	0,3	0,4
Investissement dans les immobilisations	2,6	3,3	3,5	4,0
Dette nette¹	143,0	145,3	147,0	149,2
Déficit accumulé¹	108,8	109,2	108,9	108,6
Produit intérieur brut (PIB) aux prix du marché	553,2	570,3	597,2	625,2
Dette nette en pourcentage du PIB	25,9	25,5	24,6	23,9
Déficit accumulé en pourcentage du PIB	19,7	19,2	18,2	17,4

¹ La dette nette représente la différence entre les passifs et les actifs financiers. La variation annuelle de la dette nette équivaut à l'excédent ou au déficit de la province, compte tenu de la variation sur le plan des immobilisations corporelles et de la variation des actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges. Le déficit accumulé représente la différence entre, d'une part, les passifs et, d'autre part, le total des actifs, lequel comprend les immobilisations corporelles ainsi que les actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges. La variation annuelle du déficit accumulé équivaut à l'excédent ou au déficit.

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

PERSPECTIVES FINANCIÈRES POUR 2007-2008
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABLEAU 23

	Chiffres provisoires	Plan	Variation	
	2006-2007	2007-2008	En millions de dollars	Pourcentage
Revenus	89 143	91 503	2 360	2,6
Charges				
Programmes	79 992	82 030	2 038	2,5
Intérêt sur la dette	8 841	9 123	282	3,2
Total des charges	88 833	91 153	2 320	2,6
Excédent/(Déficit) avant la réserve	310	350	40	12,9
Réserve	—	750	750	—
Excédent/(Déficit)	310	(400)	(710)	—
Investissements dans les immobilisations	2 609	3 334	725	27,8
Dette nette¹	143 025	145 314	2 289	1,6
Déficit accumulé¹	108 845	109 245	400	0,4

¹ La dette nette représente la différence entre les passifs et les actifs financiers. La variation annuelle de la dette nette équivaut à l'excédent ou au déficit de la province, compte tenu de la variation sur le plan des immobilisations corporelles et de la variation des actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges. Le déficit accumulé représente la différence entre, d'une part, les passifs et, d'autre part, le total des actifs, lequel comprend les immobilisations corporelles ainsi que les actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges. La variation annuelle du déficit accumulé équivaut à l'excédent ou au déficit.

REVENUS
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABEAU 2

	2003-2004	2004-2005	Chiffres réels 2005-2006	Chiffres provisoires ²⁰ 06-2007	Plan 2007-2008
Revenus fiscaux					
Impôt sur le revenu des particuliers	18 301	19 320	21 041	23 285	23 285
Taxe de vente au détail	14 258	14 855	15 554	16 194	16 680
Impôt sur les sociétés	6 658	9 883	9 984	10 476	10 600
Impôt-santé des employeurs	3 753	3 886	4 197	4 376	4 550
Contribution-santé de l'Ontario	—	1 737	2 350	2 589	2 630
Taxe sur l'essence	2 264	2 277	2 281	2 303	2 400
Taxe sur les carburants	681	727	729	735	740
Taxe sur le tabac	1 350	1 453	1 379	1 268	1 210
Droits de cession immobilière	909	1 043	1 159	1 203	1 180
Paiements tenant lieu d'impôts (électricité)	627	511	951	706	700
Autres — revenus fiscaux	347	283	292	355	300
	49 148	55 975	59 917	63 490	64 310
Gouvernement du Canada					
Transfert canadien en matière de santé et de programmes sociaux (TCSPS)	7 345	—	—	—	—
Transfert canadien en matière de santé (TCS)	—	5 640	7 148	7 732	8 100
Transfert canadien en matière de programmes sociaux (TCPS) ¹	—	2 912	3 324	3 499	3 740
Suppléments au titre du TCSPS	577	775	584	—	—
Logement social	528	522	520	530	520
Infrastructure	150	209	285	201	160
Fonds pour la réduction des temps d'attente	—	242	243	467	460
Fonds pour les appareils médicaux	192	387	194	—	—
Autres — gouvernement du Canada	1 101	1 195	953	1 749	3 100
	9 893	11 882	13 251	14 178	16 100
Revenus d'investissement dans les entreprises publiques					
Société des loteries et des jeux de l'Ontario	2 106	1 992	2 027	1 827	1 800
Régie des alcools de l'Ontario	1 045	1 147	1 197	1 290	1 340
Ontario Power Generation Inc. et Hydro One Inc.	(17)	444	1 107	873	840
Autres — revenus d'investissement dans les entreprises publiques	(64)	(5)	(23)	(2)	—
	3 070	3 578	4 308	3 988	3 980
Autres revenus non fiscaux					
Remboursements	1 206	1 241	1 295	1 419	1 490
Redevance de liquidation de la dette (électricité)	1 000	997	1 021	1 000	1 010
Droits — permis de conduire et immatriculation des véhicules	985	976	763	1 021	1 030
Ventes d'électricité	510	610	779	807	830
Autres droits et permis	594	506	550	565	580
Revenus tirés des permis d'alcool	488	489	516	458	450
Réduction nette du passif lié aux conventions d'achat d'électricité	104	236	396	412	390
Ventes et locations	532	352	465	991	420
Redevances	248	278	191	222	210
Autres — revenus non fiscaux	622	721	773	592	640
	6 289	6 406	6 749	7 487	7 090
Total des revenus	68 400	77 841	84 225	89 143	91 500

¹ Inclut les revenus supplémentaires du budget fédéral de 2005 au titre de l'apprentissage et de la garde des jeunes enfants, qui se chiffrent à 272 millions de dollars en 2005-2006 et à 254 millions de dollars en 2006-2007.

CHARGES TOTALES
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABLEAU 25

Charges des ministères	2003-2004	2004-2005	Chiffres réels ¹ 2005-2006	Chiffres provisoires ² 2006-2007	Plan 2007-2008
Secrétariat des affaires autochtones de l'Ontario	15	21	50	24	28
Agriculture, Alimentation et Affaires rurales	843	799	865	809	876
Procureur général	1 231	1 209	1 287	1 379	1 387
Commission de régie interne	196	145	150	168	245
Services à l'enfance et à la jeunesse ³	2 595	2 786	3 267	3 284	3 574
Affaires civiques et Immigration ³	55	64	92	118	86
Services sociaux et communautaires ³	5 976	6 365	6 718	7 238	7 341
Sécurité communautaire et Services correctionnels ³	1 701	1 739	1 750	1 895	1 927
Culture	327	344	475	400	350
Secrétariat du renouveau démocratique	—	2	2	9	8
Développement économique et Commerce	78	68	176	268	327
Éducation	352	368	440	445	437
Conseils scolaires — charges nettes	9 423	10 274	10 886	11 290	11 989
Énergie	169	194	207	247	290
Environnement	265	307	274	312	325
Bureaux du corps exécutif	24	19	19	19	18
Finances ³	696	544	583	612	464
Fonds de partenariat avec les municipalités de l'Ontario/Fonds de réinvestissement communautaire	651	626	714	758	917
Office des affaires francophones	3	3	4	4	4
Services gouvernementaux	467	898	625	817	818
Santé et Soins de longue durée ⁴	16 233	17 573	17 841	19 033	20 043
Hôpitaux - charges nettes ⁴	12 946	13 877	14 816	16 674	17 509
Promotion de la santé ³	202	236	290	396	373
Affaires intergouvernementales	6	13	10	12	9
Travail	117	129	141	150	161
Affaires municipales et Logement	635	772	926	837	760
Richesses naturelles	627	563	628	762	726
Développement du Nord et Mines	189	320	337	322	356
Renouvellement de l'infrastructure publique ⁵	(35)	41	107	403	138
Recherche et Innovation ³	161	238	332	318	325
Revenu	533	523	442	551	578
Petites Entreprises et Entrepreneuriat	11	16	26	25	26
Tourisme	212	167	210	191	195
Formation, Collèges et Universités ³	2 811	3 293	3 504	4 095	4 402
Collèges — charges nettes	1 090	1 289	1 185	1 331	1 453
Transports	1 816	1 831	2 188	2 753	1 977

CHARGES TOTALES
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABLEAU 25

			Chiffres réels ¹	Chiffres provisoires ²	Plan
Charges des ministères (suite)	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008
Autres charges					
Fonds de prévoyance — immobilisations	—	—	—	—	175
Fonds de réinvestissement communautaire (financement unique de transition)	—	233	—	—	—
Fonds de protection des consommateurs contre les augmentations du prix de l'électricité	253	—	—	—	—
Intérêt sur la dette	9 604	9 368	9 019	8 841	9 123
Transports-Action Ontario	—	—	1 232	6	—
Aide unique et extraordinaire — secteur agricole	64	601	282	278	20*
Fonds de prévoyance — fonctionnement	—	—	—	40	580
Prestation de retraite et autres avantages sociaux futurs	309	458	729	567	533
Achat d'électricité	797	840	803	807	831
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants	235	240	295	345	349
Économies de fin d'exercice	—	—	—	—	(900)
Total des charges	73 883	79 396	83 927	88 833	91 153

¹ Depuis 2005-2006, la présentation de la situation financière de la province englobe les hôpitaux, les conseils scolaires et les collèges au moyen de la consolidation « sur une seule ligne ». Les chiffres des exercices antérieurs à 2005-2006 ont trait aux subventions accordées à ces organismes et sont fournis à des fins de comparaison.

² Les résultats financiers provisoires de 2006-2007 indiqués dans le présent budget sont fondés sur les meilleurs renseignements disponibles au début de mars 2007.

³ Pour 2005-2006, 2006-2007 et 2007-2008, les charges totales de ces ministères ont été redressées pour tenir compte des transferts aux conseils scolaires, aux hôpitaux et aux collèges et elles sont consolidées dans les charges nettes de ces secteurs. Les chiffres des exercices antérieurs à 2005-2006 ont trait aux subventions accordées à ces organismes et sont fournis à des fins de comparaison.

⁴ Les charges du ministère de la Santé et des Soins de longue durée et des hôpitaux en 2003-2004 incluent 824 millions de dollars au titre des dépenses rattachées au SRAS et d'importantes dépenses en santé ponctuelles. Les chiffres de 2006-2007 tiennent compte de la nouvelle présentation des charges dans le secteur de la santé adoptée par souci d'uniformité avec les Comptes publics de 2005-2006. Cette nouvelle présentation n'a pas d'incidence sur les charges totales.

⁵ Les charges négatives découlent des redressements de consolidation, mettant en cause la Société immobilière de l'Ontario (SIO) et les ministères, auxquels on a procédé pour faire état des dépenses nettes de l'exercice.

* Les charges de 20 millions de dollars inscrites au plan ne comprennent pas les fonds de contrepartie provinciaux qui devront peut-être être payés en raison du nouveau programme fédéral annoncé le 9 mars 2007.

DÉPENSES LIÉES À L'INFRASTRUCTURE 2007-2008
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABEAU 26

	Dépenses totales provisoires liées à l'infrastructure 2006-2007	Plan 2007-2008		
		Investissement dans les immobilisations corporelles	Transferts et autres dépenses liés à l'infrastructure ¹	Dépenses totales liées à l'infrastructure
Transports				
Transport en commun	1 691	598	394	992
Routes	1 442	1 549	154	1 703
Autres - transports	80	5	25	30
Santé				
Hôpitaux	343	623	5	628
Autres - santé	189	50	176	226
Éducation				
Conseils scolaires	1 110	—	1 016	1 016
Collèges	68	184	—	184
Universités	52	—	71	71
Eau/Environnement	290	32	226	258
Infrastructure municipale et locale ²	556	2	249	251
Justice	111	89	42	131
Autres	713	202	253	455
Total³	6 645	3 334	2 611	5 945

¹ Consistent principalement en transferts pour immobilisations aux municipalités et aux universités, en dépenses pour le service de la dette liée aux immobilisations des écoles et en dépenses pour la réparation et la réhabilitation d'écoles. Ces montants sont inclus dans les charges totales de la province au tableau 25.

² Les investissements au titre de l'infrastructure municipale et locale des aqueducs et de traitement des eaux usées sont compris dans la catégorie Eau/Environnement.

³ Les dépenses totales englobent des transferts de 86 millions de dollars au poste des investissements dans les immobilisations (pour les routes provinciales), 160 millions de dollars en transferts et autres dépenses liées à l'infrastructure (28 millions de dollars pour les transports, 45 millions de dollars pour l'eau et l'environnement, 87 millions de dollars pour l'infrastructure municipale et locale).

PRINCIPALES STATISTIQUES FINANCIÈRES ET ÉCONOMIQUES ÉTABLIES SUR DIX EXERCICES

(EN MILLIONS DE DOLLARS)

	1998-1999	1999-2000	2000-2001
Opérations financières			
Revenus	56 050	65 042	66 294
Charges			
Programmes	49 036	53 347	53 519
Intérêt sur la dette	9 016	11 027	10 873
Total des charges	58 052	64 374	64 392
Excédent/(Déficit) avant la réserve	(2 002)	668	1 902
Réserve	—	—	—
Excédent/(Déficit)	(2 002)	668	1 902
Dette nette^{3, 4}	114 737	134 398	132 496
Déficit accumulé³	114 737	134 398	132 496
Produit intérieur brut (PIB) aux prix du marché	377 897	409 020	440 759
Revenu des particuliers	304 652	321 702	347 653
Population — Juillet (en milliers)	11 367	11 506	11 685
Dette nette par habitant (en dollars)	10 094	11 681	11 339
Revenu des particuliers par habitant (en dollars)	26 801	27 959	29 752
Total des charges en pourcentage du PIB	15,4	15,7	14,6
Intérêt sur la dette en pourcentage des revenus	16,1	17,0	16,4
Dette nette en pourcentage du PIB	30,4	32,9	30,1
Déficit accumulé en pourcentage du PIB	30,4	32,9	30,1

¹ À compter de 2002-2003, les immobilisations corporelles importantes appartenant aux ministères provinciaux (terrains, immeubles et infrastructure de transport) sont comptabilisées selon la méthode de comptabilité d'exercice intégrale. Les autres immobilisations corporelles appartenant aux ministères continueront à être comptabilisées à titre de charges au cours de l'année d'acquisition ou de construction. Toutes les immobilisations appartenant à des organismes publics intégrés sont comptabilisées selon la méthode de comptabilité d'exercice intégrale.

² À compter de 2005-2006, la présentation de la situation financière de la province englobe les hôpitaux, les conseils scolaires et les collèges au moyen de la consolidation « sur une seule ligne ». Les chiffres des exercices antérieurs à 2005-2006 ont trait aux subventions accordées à ces organismes et sont fournis à des fins de comparaison.

³ La dette nette représente la différence entre le passif et l'actif financiers. La variation annuelle de la dette nette équivaut à l'excédent ou au déficit de la province, compte tenu de la variation sur le plan des immobilisations corporelles et de la variation des actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges. Le déficit accumulé représente la différence entre, d'une part, les passifs et, d'autre part, les actifs totaux, lesquels comprennent les immobilisations corporelles ainsi que les actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges. La variation annuelle du déficit accumulé équivaut à l'excédent ou au déficit. Pour l'exercice 2005-2006, la variation du déficit accumulé découle, entre autres, des actifs d'ouverture nets combinés des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges qui ont été pris en compte lors de la consolidation de ces organismes parapublics.

⁴ La dette nette a été redressée en 2003-2004, 2004-2005 et 2005-2006 pour tenir compte de la valeur des corridors de transmission électrique que Hydro One Inc. a transférés à la province.

Sources : ministère des Finances de l'Ontario et Statistique Canada.

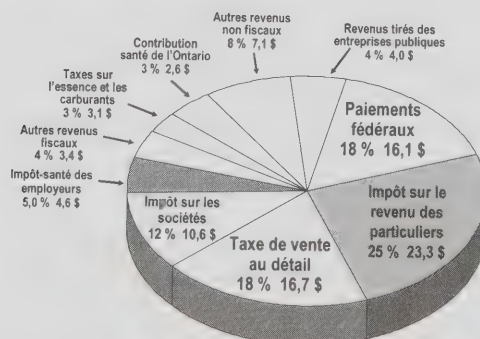
TABLEAU 27

2001-2002	2002-2003 ¹	2003-2004	2004-2005	Chiffres réels ² 2005-2006	Chiffres provisoires 2006-2007	Plan 2007-2008
66 534	68 891	68 400	77 841	84 225	89 143	91 503
55 822	59 080	64 279	70 028	74 908	79 992	82 030
10 337	9 694	9 604	9 368	9 019	8 841	9 123
66 159	68 774	73 883	79 396	83 927	88 833	91 153
375	117	(5 483)	(1 555)	298	310	350
—	—	—	—	—	—	750
375	117	(5 483)	(1 555)	298	310	(400)
132 121	132 647	138 816	140 921	141 928	143 025	145 314
132 121	118 705	124 188	125 743	109 155	108 845	109 245
453 701	477 763	493 219	517 608	537 657	553 197	570 346
361 187	369 420	381 583	398 217	416 210	435 237	452 211
11 898	12 102	12 263	12 417	12 559	12 687	12 848
11 104	10 961	11 320	11 349	11 301	11 273	11 310
30 357	30 526	31 117	32 070	33 140	34 306	35 197
14,6	14,4	15,0	15,3	15,6	16,1	16,0
15,5	14,1	14,0	12,0	10,7	9,9	10,0
29,1	27,8	28,1	27,2	26,4	25,9	25,5
29,1	24,8	25,2	24,3	20,3	19,7	19,2

Composition des revenus 2007–2008

En milliards de dollars

Graphique 20

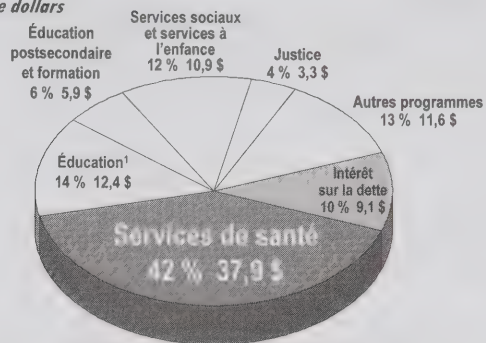


Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Composition des charges totales 2007–2008

Graphique 21

En milliards de dollars



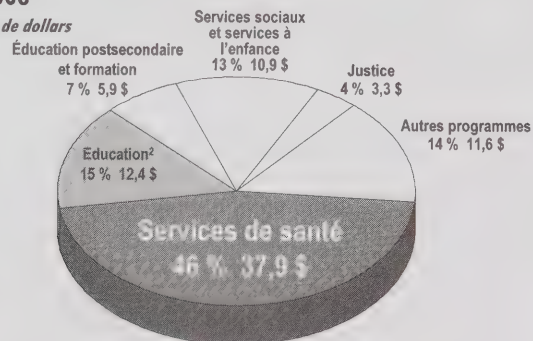
¹ Exclut le Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario.

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Composition des charges de programmes¹ 2007–2008

Graphique 22

En milliards de dollars



¹ Les charges de programmes représentent le total des charges moins l'intérêt sur la dette.

² Exclut le Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario.

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

SOUTIEN À LA SANTÉ, À LA FONDATION TRILLIUM DE L'ONTARIO ET AUX COLLECTIVITÉS DÉCOULANT DES ACTIVITÉS DE JEU

Le produit des activités de jeu qui revient à la province continue d'être utilisé pour soutenir les priorités provinciales, notamment le fonctionnement et le soutien des hôpitaux, les organismes de bienfaisance, les athlètes amateurs, les collectivités et le secteur agricole.

SOUTIEN AUX SERVICES DE SANTÉ, AUX

TABLEAU 28

ORGANISMES DE BIENFAISANCE ET AUX PROGRAMMES DE TRAITEMENT

DU JEU PROBLÉMATIQUE ET AUX PROGRAMMES CONNEXES

(EN MILLIONS DE DOLLARS)

	Chiffres provisoires 2006-2007	Plan 2007-2008
Revenus tirés des loteries, des casinos de bienfaisance et des machines à sous dans les hippodromes		
Fonctionnement des hôpitaux	1 512	1 481
Fondation Trillium de l'Ontario	100	105
Traitement du jeu problématique et programmes connexes	36	37
Athlètes amateurs de l'Ontario	10	10
Revenus générés par les casinos commerciaux		
Priorités générales du gouvernement	169	168
Total	1 827	1 801

Sources : ministère du Renouvellement de l'infrastructure publique de l'Ontario et ministère des Finances de l'Ontario.

Recettes tirées des loteries, des casinos de bienfaisance et des machines à sous dans les hippodromes

Aux termes de la *Loi de 1999 sur la Société des loteries et des jeux de l'Ontario*, les revenus provinciaux nets générés par les loteries, les casinos de bienfaisance et les machines à sous dans les hippodromes doivent être utilisés pour soutenir des services tels que le fonctionnement des hôpitaux, les programmes de traitement du jeu problématique et les programmes connexes, ainsi que le financement d'organismes de bienfaisance par l'entremise de la Fondation Trillium de l'Ontario.

En 2007-2008, on estime que des revenus nets de 1 481 millions de dollars provenant de loteries, de casinos de bienfaisance et de machines à sous dans les hippodromes seront affectés au fonctionnement des hôpitaux. Les fonds générés par le secteur des jeux qui sont versés aux hôpitaux sont légèrement inférieurs à ce qu'ils étaient l'année dernière, alors que les charges nettes des hôpitaux, après consolidation, augmenteront de 834 millions de dollars cette année, pour passer à 17,5 milliards de dollars. Les charges seront acquittées grâce à d'autres sources de revenus du gouvernement.

En 2007-2008, la Fondation Trillium de l'Ontario recevra 105 millions de dollars pour aider à bâtir des collectivités saines et dynamiques grâce à des contributions aux organismes de bienfaisance et aux organismes sans but lucratif.

Deux pour cent des revenus bruts tirés des machines à sous, ce qui devrait représenter 37 millions de dollars en 2007-2008, sont affectés à des programmes de recherche, de prévention et de traitement touchant le jeu problématique.

La loterie Quest for Gold permettra d'accorder, en 2007-2008, un soutien financier direct estimé à 10 millions de dollars aux athlètes amateurs ontariens de haut niveau. Ce financement leur permettra également d'avoir accès à des entraîneurs chevronnés et d'améliorer leur performance.

Profits des casinos commerciaux

En 2007-2008, les revenus provinciaux nets tirés des casinos commerciaux, estimés à 168 millions de dollars, seront utilisés pour soutenir les priorités générales du gouvernement, notamment les services de santé, l'éducation et l'infrastructure publique.

Les activités des casinos commerciaux procurent environ 12 000 emplois directs en Ontario. En plus de favoriser le développement économique local, on estime que les casinos commerciaux, et l'accroissement du tourisme qui en découle, ont des retombées annuelles de 2,4 milliards de dollars sur l'économie de la province.

Autres bénéficiaires des revenus générés par les casinos de bienfaisance et les machines à sous dans les hippodromes

Vingt pour cent des revenus bruts générés par les machines à sous dans les hippodromes visent à favoriser la croissance économique de l'industrie des courses de chevaux. Depuis 1998, cette initiative a permis de verser plus de 2 milliards de dollars à cette composante clé du secteur agricole de la province. Pour 2007-2008, on évalue à 329 millions de dollars le soutien supplémentaire qui sera accordé.

Une partie des revenus bruts générés par les machines à sous, évaluée à 78 millions de dollars en 2007-2008, sera fournie aux municipalités où se trouvent des casinos de bienfaisance et des machines à sous dans les hippodromes. Ces revenus compenseront en partie les coûts de l'infrastructure et des services locaux.

SOUTIEN AU SECTEUR AGRICOLE ET AUX MUNICIPALITÉS¹
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABEAU 29

	Chiffres provisoires 2006-2007	Plan 2007-2008
Secteur agricole	317	329
Municipalités	75	78
Total	392	407

¹ La part des revenus tirés des machines à sous des hippodromes qui revient au secteur agricole et la part des revenus tirés des machines à sous des casinos de bienfaisance et des hippodromes qui revient aux municipalités sont versées directement par la Société des loteries et des jeux de l'Ontario.

Source : ministère du Renouvellement de l'infrastructure publique de l'Ontario.

PASSIF ÉVENTUEL

Outre les principaux risques économiques et sensibilités liées à la demande auxquels il est exposé, le plan financier est aussi assujéti à des risques découlant du passif éventuel du gouvernement. La réalisation ou non de ces obligations échappe au contrôle du gouvernement. Des pertes pourraient survenir à la suite de règlements judiciaires, de manquements dans le cadre de projets et de garanties de prêt ou de financement. Les provisions pour pertes ayant de fortes chances de se réaliser et dont on peut raisonnablement faire une estimation sont imputées au titre des passifs dans les états financiers de la province. Les passifs éventuels importants sont décrits ci-après.

Ontario Nuclear Funds Agreement

La province a certaines responsabilités relativement à la gestion des déchets de combustion et au déclassement des centrales nucléaires. La province, Ontario Power Generation Inc. (OPG), une filiale appartenant entièrement à la province, et certaines filiales de OPG sont parties à l'Ontario Nuclear Funds Agreement (ONFA), qui vise à mettre sur pied, à financer et à gérer des fonds distincts de façon à pouvoir assumer les coûts de gestion des déchets de combustion et de déclassement des centrales nucléaires. Aux termes de l'ONFA, la province est tenue d'effectuer des paiements si les coûts estimatifs de gestion des déchets nucléaires dépassent les seuils établis pour un volume donné de combustible épuisé. En outre, la province garantit un rendement de 3,25 % au-dessus de l'indice des prix à la consommation de l'Ontario pour le fonds de gestion des déchets de combustion des centrales nucléaires. Elle a également procuré une garantie provinciale directe à la Commission canadienne de sûreté nucléaire au nom de OPG jusqu'à concurrence de 1,5 milliard de dollars en ce qui a trait à la partie des obligations liées au déclassement et à la gestion des déchets nucléaires qui n'est pas couverte par les fonds distincts.

Obligations garanties par la province

La province fournit des garanties de prêts au nom de diverses parties. La limite autorisée pour les prêts garantis par la province au 31 mars 2006 était de 3,8 milliards de dollars. Les encours de prêts garantis et les autres éventualités s'élevaient à 3,3 milliards de dollars au 31 mars 2006. Une provision de 504 millions de dollars, fondée sur une estimation de la perte probable découlant de garanties données en vertu du Programme de soutien aux étudiants, a été comptabilisée dans les états financiers consolidés de 2005-2006 de la province.

Logement social – Ententes d'assurance-prêts

La province est tenue d'indemniser et de rembourser la Société canadienne d'hypothèques et de logement pour tous frais nets, y compris tout passif environnemental résultant de manquements à des obligations, dans le cadre de tous les projets de logement sans but lucratif faisant partie du portefeuille de la province. Au 5 mars 2007, les prêts hypothécaires en cours étaient de 8,3 milliards de dollars.

Créances exigibles de la Couronne

Les créances exigibles de la Couronne découlent de poursuites judiciaires, en cours ou éventuelles, relatives à des revendications territoriales présentées par des Autochtones, à des inexécutions de contrats, à des dommages subis par des personnes ou des biens, ou à des éléments semblables. Au 5 mars 2007, il y avait 100 créances exigibles de la Couronne s'élevant à plus de 50 millions de dollars.

Société canadienne du sang

Les gouvernements provinciaux et territoriaux du Canada ont conclu une Entente de soutien à la compagnie d'assurance captive avec la Société canadienne du sang et la Compagnie d'assurance captive de la Société canadienne du sang limitée, une filiale appartenant entièrement à la Société canadienne du sang établie en vertu des lois de la Colombie-Britannique. Selon cette entente, chaque gouvernement indemnise, au prorata, cette compagnie

d'assurance de tout paiement qu'elle est tenue de verser en vertu d'une police d'assurance tous risques liés au sang, police qu'elle fournit à la Société canadienne du sang. La police a un montant de garantie global de 750 millions de dollars, qui peut couvrir les règlements, les jugements et les frais juridiques de défense. La police est excédentaire et complémentaire à une police d'assurance tous risques de 250 millions de dollars souscrite par la CBS Insurance Company Limited, une filiale de la Société canadienne du sang établie aux Bermudes. Compte tenu de la population actuelle, l'obligation potentielle maximale de l'Ontario en vertu de l'Entente de soutien à la compagnie d'assurance captive se chiffre à environ 376 millions de dollars. Aucune instance en cours, qui pourrait entraîner une demande de règlement à l'égard de la province en vertu de l'Entente de soutien à la compagnie d'assurance captive, n'a été portée à la connaissance du gouvernement de l'Ontario.

CHAPITRE III

LE RÉGIME FISCAL DE L'ONTARIO FAVORISE UNE PROSPÉRITÉ ACCRUE

APERÇU

Le régime fiscal joue un rôle important dans le plan du gouvernement McGuinty qui vise à offrir à tous les Ontariennes et Ontariens des occasions de réussir. Il génère les revenus nécessaires au financement des secteurs prioritaires qui comptent le plus pour la population de la province, comme la santé et l'éducation. Des mesures fiscales spécifiques contribuent également à la réalisation des objectifs des politiques économiques et sociales du gouvernement. Un régime fiscal moderne, efficace, concurrentiel et prospectif est crucial pour paver la voie à une économie plus vigoureuse.

Les impôts constituent un des éléments d'un contexte commercial concurrentiel qui contribue à attirer les investisseurs et à favoriser les emplois bien rémunérés. Les nouvelles mesures d'imposition proposées dans le présent budget contribueraient à stimuler une croissance économique vigoureuse et à long terme dans la province. En plus de réduire l'impôt scolaire applicable aux entreprises, le gouvernement propose d'accélérer l'élimination de l'impôt sur le capital. Il propose également de maintenir le soutien fiscal à des secteurs et activités clés de l'économie ontarienne. Le gouvernement continue de déployer des efforts pour moderniser et rationaliser le régime fiscal afin de permettre aux entreprises de consacrer moins de temps à remplir des formalités administratives et plus de temps à créer des emplois et à stimuler l'économie et la prospérité de la province.

Par ailleurs, le présent budget propose d'accroître le soutien offert aux personnes qui en ont le plus besoin, c'est-à-dire les personnes vulnérables et les enfants qui vivent dans des familles à faible revenu. Ces mesures s'appuient sur les réalisations du gouvernement au cours des trois dernières années et s'inscrivent dans son plan de croissance économique à long terme. Pendant cette période, des mesures fiscales et autres ont été mises en oeuvre pour aider les personnes âgées, les enfants et les personnes à faible revenu. Le gouvernement a également apporté des modifications d'envergure pour accroître la transparence, la reddition de comptes et l'efficacité administrative du régime fiscal.

Le présent chapitre fournit des renseignements sur des mesures proposées dans le budget. Pour obtenir des précisions sur ces mesures, on conseille au lecteur de consulter la loi modificative.

AMÉLIORATION DU CLIMAT D'INVESTISSEMENT EN ONTARIO

Des taux d'imposition des sociétés plus bas attirent les investisseurs en Ontario et aident les entreprises à être compétitives sur les marchés mondiaux. Des investissements accrus signifient plus d'emplois, une plus grande productivité, des collectivités plus fortes et une meilleure qualité de vie pour les Ontariennes et Ontariens. Voir la section F du chapitre I, *Accroître les possibilités de croissance économique*, pour de plus amples renseignements.

Élimination de l'impôt sur le capital en 2010

On reconnaît généralement que l'impôt sur le capital, qui génère actuellement environ 1,3 milliard de dollars par année, est un obstacle aux investissements, parce qu'il est perçu sur les investissements des entreprises plutôt que sur leurs bénéfices. En 2004, le gouvernement a établi par voie législative un calendrier visant l'élimination de l'impôt sur le capital d'ici 2012. Ce plan procure aux entreprises des avantages immédiats. Les augmentations annuelles de la déduction de l'impôt sur le capital entraînent des économies fiscales pour toutes les entreprises qui paient l'impôt sur le capital et cet impôt aura été éliminé complètement pour plus de 14 000 petites et moyennes entreprises supplémentaires en Ontario d'ici 2008. De plus, la réduction accélérée du taux d'imposition du capital

annoncée dans le budget de l'Ontario de 2006 prévoyait une baisse de 5 %, deux ans plus tôt que prévu. Les réductions de l'impôt sur le capital effectuées depuis 2004 permettront aux entreprises ontariennes d'économiser plus de 375 millions de dollars globalement d'ici la fin de 2007-2008.

Dans le budget de l'Ontario de 2006, le gouvernement a annoncé son intention d'éliminer l'impôt sur le capital en 2010 si sa situation financière le lui permettait. Dans le présent budget, il propose d'atteindre ce but et déposera une loi prévoyant l'élimination de l'impôt sur le capital le 1^{er} juillet 2010. Les entreprises pourraient réinvestir plus d'économies pour prendre de l'expansion, moderniser leur exploitation et créer plus d'emplois. L'augmentation des investissements et la création d'emplois favorisent la croissance économique qui, en retour, génère des revenus fiscaux supplémentaires qui permettent d'investir davantage dans la santé, l'éducation et l'infrastructure.

L'élimination de l'impôt sur le capital représentera pour le gouvernement fédéral des revenus supplémentaires parce que les sociétés ne déduiront plus l'impôt sur le capital de l'Ontario aux fins du calcul de l'impôt fédéral sur les sociétés. L'Ontario estime que l'élimination de l'impôt sur le capital représenterait pour le gouvernement fédéral un gain d'environ 300 millions de dollars par année.

Pour favoriser davantage la croissance économique, l'Ontario demande au gouvernement fédéral de lui retourner ces gains, pour que la province puisse faire des investissements supplémentaires afin de stimuler la prospérité de l'économie.

Le tableau 1 présente le plan proposé pour accélérer l'élimination de l'impôt sur le capital :

PLAN PROPOSÉ PAR L'ONTARIO POUR ACCÉLÉRER L'ÉLIMINATION DE L'IMPÔT SUR LE CAPITAL					TABLEAU 1
	Dédution (en millions de dollars)	Taux (%)			
		Sociétés ordinaires	Institutions financières		
			1 ^{re} tranche de 400 millions \$ du capital imposable	Capital imposable de plus de 400 millions \$	
				Dépôts non acceptés	Dépôts acceptés
1 ^{er} janv. 2004	5	0,3	0,6	0,72	0,9
1 ^{er} janv. 2005	7,5	0,3	0,6	0,72	0,9
1 ^{er} janv. 2006	10	0,3	0,6	0,72	0,9
1 ^{er} janv. 2007 ¹	12,5	0,285	0,57	0,684	0,855
1 ^{er} janv. 2008 ¹	15	0,285	0,57	0,684	0,855
1 ^{er} janv. 2009	15	0,225	0,45	0,54	0,675
1 ^{er} janv. 2010	15	0,15	0,3	0,36	0,45
1 ^{er} juill. 2010 ²	Date d'élimination en vertu du plan proposé				
1 ^{er} janv. 2011 ³	15	0,075	0,15	0,18	0,225
1 ^{er} janv. 2012	Date d'élimination prévue dans la loi				

¹ Les taux tiennent compte de la réduction de 5 % du taux d'imposition du capital annoncée dans le budget de l'Ontario de 2006 et adoptée le 18 mai 2006.

² L'élimination proposée serait calculée au prorata pour les années d'imposition qui chevauchent les dates d'entrée en vigueur.

³ Les taux qui seraient en vigueur si on ne procédait pas à l'élimination accélérée qui est proposée dans le présent budget.

Harmonisation de l'impôt sur les sociétés

En octobre 2006, l'Ontario et le gouvernement fédéral ont conclu un protocole d'entente pour le transfert à l'Agence du revenu du Canada de l'administration de certains impôts sur les sociétés de l'Ontario pour les années d'imposition se terminant après 2008. Il s'agit de l'impôt sur les sociétés et de l'impôt sur le capital.

L'administration de l'impôt sur les sociétés par un seul ordre de gouvernement éliminerait les doubles emplois et simplifierait l'observation des règles fiscales. Les entreprises de l'Ontario économiseraient jusqu'à 100 millions de dollars par année car elles auraient une seule déclaration à produire et il y aurait une seule administration et un seul ensemble de règles. Elles consacraient moins d'énergie aux formalités administratives pour se concentrer davantage sur ce qu'elles font le mieux : créer des emplois et favoriser une économie vigoureuse et prospère.

Dans le cadre de cette initiative, l'Ontario a accepté de s'aligner sur l'assiette de l'impôt sur les sociétés du gouvernement fédéral. Pour améliorer la compétitivité de l'Ontario et accroître les bénéfices générés par l'harmonisation de l'assiette fiscale, le gouvernement proposait dans *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006* que seulement deux mesures propres à l'Ontario soient remplacées :

- un crédit d'impôt non remboursable de 4,5 % pour remplacer la déduction actuelle fondée sur la partie du crédit d'impôt fédéral à l'investissement liée à la recherche scientifique et au développement expérimental (RS&DE) effectués en Ontario;
- un crédit d'impôt et un mécanisme de débit proposés pour préserver l'effet de la déduction ontarienne actuelle relative au secteur minier et à celui du pétrole et du gaz.

L'harmonisation de l'assiette de l'impôt sur les sociétés se traduirait par une réduction de l'impôt sur les sociétés de l'Ontario de 90 millions de dollars par année en plus des économies réalisées au titre des coûts d'observation qui pourraient atteindre 100 millions de dollars.

Le présent budget propose d'autres mesures pour soutenir l'harmonisation de l'assiette de l'impôt sur les sociétés et réduire les coûts d'observation pour les entreprises. Ces mesures sont décrites plus loin dans le présent chapitre.

Hausse du crédit d'impôt pour dividendes

En novembre 2006, une loi était adoptée pour stimuler les investissements dans des entreprises ontariennes et mieux intégrer les régimes d'imposition des sociétés et du revenu des particuliers en augmentant le crédit d'impôt pour dividendes d'un taux équivalent à celui proposé par le gouvernement fédéral. En faisant mieux correspondre le taux d'imposition des dividendes aux taux d'imposition d'autres formes de revenus de placement, cette initiative encourage les Ontariennes et Ontariens à investir. Les contribuables de la province paieront moins d'impôt sur leurs dividendes provenant de grandes sociétés canadiennes, ce qui favorisera la concurrence et les investissements pour les entreprises.

Crédit d'impôt pour dividendes

Au Canada, les revenus des sociétés sont assujettis à l'impôt sur les sociétés fédéral et provincial. S'ils sont distribués à des particuliers sous forme de dividendes, ces revenus sont également assujettis à l'impôt sur le revenu des particuliers fédéral et provincial.

Avant 2006, le régime d'imposition du revenu des particuliers fournissait un allègement partiel de l'impôt sur les sociétés pour les dividendes payés par des sociétés canadiennes. Cet allègement était offert aux particuliers résidant au Canada (actionnaires admissibles), en vertu d'une majoration et d'un crédit d'impôt pour dividendes, comme suit :

- L'actionnaire admissible incluait le dividende imposable dans son revenu pour les besoins de l'impôt afin de représenter le revenu avant impôt touché par la société. Le dividende imposable était égal au montant du dividende reçu plus 25 % (la majoration).
- L'actionnaire admissible recevait un crédit d'impôt fédéral non remboursable égal à 13,33 % du dividende imposable et un crédit d'impôt non remboursable de l'Ontario égal à 5,13 % du dividende imposable pour compenser l'impôt sur le revenu payé au niveau de la société.
- Ce mécanisme supposait un taux nominal d'impôt fédéral-provincial sur les sociétés de 20 %.

Le taux combiné d'impôt fédéral-provincial touchant le revenu de la plupart des sociétés autres que les petites entreprises est supérieur à 20 %. Par conséquent, les dividendes distribués aux actionnaires par les grandes entreprises pourraient être assujettis à un taux combiné d'imposition du revenu des particuliers et des sociétés supérieur à celui s'appliquant à d'autres types de revenus de placement.

Bonification du crédit d'impôt dans le cas des dividendes admissibles

En novembre 2005, le gouvernement fédéral a proposé de réduire l'impôt fédéral sur le revenu payable sur les dividendes tirés d'un revenu assujetti au taux général d'imposition des sociétés du gouvernement fédéral (dividendes admissibles).

À cette fin, il accorde une majoration et un crédit d'impôt bonifiés pour les dividendes admissibles. Pour les années d'imposition 2006 et suivantes, les dividendes admissibles sont majorés de 45 %, ce qui signifie que les actionnaires incluent dans leur revenu un dividende imposable égal à 145 % du dividende reçu. Le crédit d'impôt fédéral pour dividendes admissibles est de 18,97 % et est fondé sur le taux fédéral d'imposition des sociétés de 2010.

Pour mieux intégrer l'impôt sur le revenu des particuliers et celui des sociétés et assurer une plus grande cohérence avec l'imposition des autres types de placement, le gouvernement de l'Ontario accorde un crédit d'impôt provincial bonifié pour les dividendes admissibles, qui sera instauré progressivement entre 2006 et 2010 (voir le tableau 2 pour connaître les taux).

Une fois complètement mis en oeuvre, le crédit d'impôt pour dividendes bonifié compensera entièrement le taux d'imposition des sociétés de 12 % de l'Ontario s'appliquant aux entreprises des secteurs de la fabrication, de la transformation, de l'agriculture, de la pêche, de l'exploitation forestière et des mines dans le cas des particuliers qui paient l'impôt sur le revenu des particuliers au taux marginal d'imposition de l'Ontario le plus élevé.

**TAUX DU CRÉDIT D'IMPÔT POUR
DIVIDENDES DE L'ONTARIO**

TABEAU 2

Année d'imposition	Taux pour les dividendes admissibles (%)	Taux pour les autres dividendes canadiens (%)
2005	5,13	5,13
2006	6,5	5,13
2007	6,7	5,13
2008	7,0	5,13
2009	7,4	5,13
2010	7,7	5,13

La majoration de 25 % et le crédit d'impôt pour dividendes de 5,13 % continuent de s'appliquer aux dividendes canadiens qui ne sont pas admissibles à la majoration et au crédit d'impôt pour dividendes bonifiés.

Cette mesure permettra aux investisseurs de réaliser des économies au titre de l'impôt sur le revenu des particuliers de l'Ontario d'environ 40 millions de dollars en 2006-2007, montant qui passera à 120 millions de dollars en 2010-2011 lorsque la mesure aura été entièrement mise en oeuvre.

SOUTIEN AUX PRINCIPALES PRIORITÉS

En plus de maintenir un climat d'investissement favorable, le régime fiscal est un instrument essentiel pour appuyer les objectifs du gouvernement en matière de politiques sociales et économiques. Par exemple, le régime fiscal de l'Ontario fournit aux Ontariennes et aux Ontariens à faible revenu des ressources financières supplémentaires pour avoir une meilleure qualité de vie et davantage de possibilités.

Allègement fiscal pour les Ontariennes et Ontariens à faible revenu

Prestation ontarienne pour enfants

Dans le présent budget, le gouvernement propose une restructuration majeure du régime de prestations pour enfants de l'Ontario avec la création d'une nouvelle prestation visant à aider les enfants des familles à faible revenu.

En vertu du nouveau régime, des prestations supplémentaires cumulatives totalisant 2,1 milliards de dollars pendant les cinq premières années seraient versées à près de 1,3 million d'enfants dans plus de 600 000 familles. Voir la section A du chapitre I, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*, pour de plus amples détails.

Crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes pour les personnes âgées de l'Ontario

Les crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes pour les personnes âgées de l'Ontario fournissent de l'aide aux personnes âgées à revenu modeste. Depuis 2003, le gouvernement bonifie ces crédits pour s'assurer qu'ils tiennent mieux compte de la situation des personnes âgées.

Le gouvernement de l'Ontario veut que les personnes âgées qui reçoivent le niveau de revenu minimal garanti par le gouvernement par l'entremise de la Sécurité de la vieillesse, de la sécurité du revenu et du Régime de revenu annuel garanti de l'Ontario bénéficient pleinement des crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes de l'Ontario. Étant donné que le niveau de revenu augmente, la province propose de relever le seuil de revenu pour les couples de personnes âgées relativement à ces crédits à compter de 2007. Le nouveau seuil serait déterminé quand le gouvernement fédéral aura établi les montants versés au titre de la sécurité de la vieillesse et du supplément de revenu garanti pour 2007. Voir la section A du chapitre I, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*, pour de plus amples renseignements.

Programme ontarien d'aide pour les factures d'électricité résidentielle

Pour aider les personnes à faible revenu à assumer les coûts d'électricité plus élevés de la dernière année, le gouvernement a versé plus de 100 millions de dollars en paiements ponctuels à quelque 1,5 million de familles ontariennes à faible revenu. Dans le cadre du Programme ontarien d'aide pour les factures d'électricité résidentielle, on a versé des montants pouvant atteindre 60 \$ pour une personne vivant seule et 120 \$ pour les familles de deux personnes ou plus en comptant les enfants. La majorité des paiements ont été effectués à l'automne 2006.

Prestation universelle pour la garde d'enfants

Le gouvernement reconnaît l'importance de soutenir les familles et les enfants qui ont besoin de l'aide du gouvernement. Une loi a été promulguée pour faire en sorte que l'admissibilité au Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants, aux crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes et à d'autres programmes provinciaux fondés sur le revenu ne soit pas touchée par la nouvelle Prestation universelle pour la garde d'enfants du gouvernement fédéral. Le gouvernement a aussi veillé à ce que l'admissibilité aux programmes dont les prestations sont subordonnées aux moyens, comme l'aide sociale, ne change pas en raison de l'instauration de cette prestation fédérale.

Soutien à l'environnement

La protection de l'environnement est essentielle au bien-être et à la santé des collectivités de l'Ontario. La province a mis en oeuvre un certain nombre d'initiatives pour améliorer la qualité de l'air et encourager l'économie de l'énergie, notamment des initiatives touchant la taxe de vente au détail. Par exemple, pour rendre les véhicules hybrides à haut rendement énergétique intéressants pour les Ontariennes et Ontariens et soutenir les efforts que déploie l'industrie de l'automobile pour fabriquer plus de véhicules à haut rendement énergétique, le gouvernement a doublé, dans le budget de 2006, la remise de la taxe de vente au détail perçue sur les véhicules hybrides admissibles pour la faire passer de 1 000 \$ à 2 000 \$.

Remise pour les systèmes d'énergie propre utilisés pour les locaux d'habitation

Pour continuer de soutenir la production d'une énergie plus propre, on propose que la date pour la remise temporaire de la taxe de vente au détail perçue sur les systèmes d'énergie solaire, les éoliennes, les microcentrales hydroélectriques et les systèmes d'énergie géothermique utilisés dans les locaux d'habitation soit devancée pour inclure les achats faits avant le 1^{er} janvier 2010.

Soutien à une économie novatrice fondée sur le savoir

Le régime fiscal de l'Ontario sert également à encourager certaines activités économiques essentielles comme la formation professionnelle, la recherche et l'innovation. Les industries novatrices qui peuvent compter sur une main-d'oeuvre à forte valeur ajoutée représentent le moteur de la croissance économique. Voir la section F du chapitre I, *Accroître les possibilités de croissance économique*, pour des renseignements supplémentaires.

Crédit d'impôt pour la formation en apprentissage

En 2004, le gouvernement a instauré un crédit d'impôt pour la formation en apprentissage afin d'inciter les entreprises à embaucher des apprentis dans certains métiers spécialisés. Il s'agit d'un crédit d'impôt remboursable de 25 à 30 % destiné aux entreprises au titre des traitements et salaires versés aux apprentis admissibles qui commencent à travailler avant le 1^{er} janvier 2008. Les apprentis admissibles doivent être dans leurs 36 premiers mois d'un programme de formation en apprentissage dans des métiers désignés de la construction, du secteur des services et du secteur des forces motrices ainsi que des métiers industriels.

Pour soutenir la disponibilité de travailleurs qualifiés dans les secteurs clés de l'économie, le gouvernement propose d'étendre l'application du crédit d'impôt pour la formation en apprentissage aux apprentis admissibles qui commencent à travailler avant le 1^{er} janvier 2012. Les dépenses admissibles seraient les salaires et traitements versés avant le 1^{er} janvier 2015.

En outre, les six métiers suivants seront ajoutés à la liste des 117 métiers spécialisés qui sont actuellement admissibles au crédit d'impôt pour la formation en apprentissage :

- ☐ Technicien en électricité pour l'industrie du spectacle
- ☐ Opérateur de procédés industriels (secteur de l'énergie)
- ☐ Conducteur de semi-remorques commerciales
- ☐ Technicien de parements extérieurs isolants
- ☐ Vendeur sédentaire, centre d'appels de services informatiques
- ☐ Agent de service à la clientèle, centre d'appels de services informatiques

Le crédit d'impôt pour la formation en apprentissage sera mis à jour et l'admissibilité de chacun des métiers sera rétroactive à la date à laquelle le ministère de la Formation et des Collèges et Universités aura instauré le programme d'apprentissage.

Crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production

L'industrie du cinéma et de la télévision est essentielle au soutien du secteur du divertissement et de la création en Ontario. Le gouvernement propose de prolonger d'un an, soit jusqu'au 31 mars 2008, le crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production de 18 % afin de respecter son engagement d'appuyer l'industrie ontarienne de la production cinématographique et télévisuelle et de veiller à ce qu'elle demeure vigoureuse et compétitive.

Crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques

Le gouvernement propose de modifier le crédit d'impôt remboursable de 20 % pour les effets spéciaux et l'animation informatiques afin de permettre aux filiales à 100 % de se prévaloir d'une déduction pour les dépenses de main-d'oeuvre admissibles engagées par la société mère pour des productions des filiales réalisées après le 22 mars 2007. Cette proposition simplifierait le processus de présentation des demandes qui serait semblable à celui des crédits d'impôt pour la production cinématographique et télévisuelle.

Exemption des frais de marketing de destinations

Pour continuer à soutenir l'industrie touristique de l'Ontario et l'initiative de l'industrie hôtelière qui consiste à financer le marketing de destinations, le gouvernement propose de prolonger d'une année l'exemption de la taxe de vente au détail applicable aux frais de marketing de destinations. Les frais facturés le 30 juin 2008 ou avant cette date seraient admissibles à l'exemption de la taxe de vente au détail de 5 % perçue sur les logements temporaires.

HARMONISATION ET SIMPLIFICATION DE L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

Le 13 décembre 2006, la *Loi de 2006 visant à renforcer les entreprises grâce à un régime fiscal plus simple* (projet de loi 174) a été déposée. Une fois adopté par l'Assemblée législative, le cas échéant, ce projet de loi concrétisera l'administration de l'impôt ontarien sur les sociétés par le gouvernement fédéral pour les années d'imposition se terminant après 2008.

Dans le présent budget, le gouvernement propose des mesures supplémentaires pour harmoniser davantage l'assiette de l'impôt sur les sociétés et simplifier le régime fiscal.

Soutien à la recherche et au développement

Crédit d'impôt de l'Ontario pour la recherche-développement

Lors du calcul du revenu imposable de l'Ontario, on peut actuellement se prévaloir d'une déduction égale à la partie du crédit d'impôt à l'investissement (CII) du gouvernement fédéral liée à la recherche scientifique et au développement expérimental (RS&DE) effectués en Ontario. En raison de l'harmonisation de l'assiette de l'impôt sur les sociétés, cet incitatif deviendra automatiquement caduc pour les années d'imposition se terminant après 2008.

Cependant, pour faire en sorte que l'Ontario maintienne son avantage concurrentiel sur le plan fiscal au titre de la recherche-développement (R-D), le gouvernement proposait, dans *Perspectives économiques et revue financière de l'Ontario de 2006*, de remplacer cette déduction par un crédit d'impôt non remboursable de 4,5 %, qui entrerait en vigueur pour les années d'imposition se terminant après 2008. Le crédit d'impôt représenterait pour la RS&DE effectuée dans la province la même aide que la déduction, qui représente actuellement un montant estimatif de 200 millions de dollars par année.

On trouvera dans le présent budget des précisions sur le crédit d'impôt proposé.

- Pour être admissibles, les dépenses doivent :
 - être engagées par une société pendant une année d'imposition se terminant après 2008 pour de la RS&DE effectuée par l'entremise d'un établissement permanent situé en Ontario;
 - être des dépenses de RS&DE admissibles pour les besoins du CII fédéral.
- Le nouveau crédit d'impôt serait déterminé après application du mécanisme transitoire de crédit et de débit d'impôt et avant le crédit d'impôt relatif à l'impôt minimum sur les sociétés de l'Ontario.
- Une entreprise pourrait à son gré renoncer à une partie ou à la totalité de son droit au crédit d'impôt.
- Un report en avant de 20 ans et un report en arrière de trois ans seraient prévus pour les crédits d'impôt non utilisés, mais aucun report en arrière à une année d'imposition se terminant avant 2009 ne serait permis.
- À l'instar du CII fédéral, les sociétés de personnes auraient le droit de transmettre le nouveau crédit aux associés actifs de la société.
- Le nouveau crédit serait assujéti à des règles visant la récupération et le changement de contrôle semblables à celles qui s'appliquent au CII fédéral.
- Des règles de continuation seraient établies pour permettre le report en avant des crédits non utilisés après une fusion ou une liquidation assujéti au paragraphe 87 (1) ou 88 (1), selon le cas, de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.

Rajustements au mécanisme transitoire pour la RS&DE

Pour les besoins de l'impôt sur les sociétés de l'Ontario et du gouvernement fédéral, les contribuables ont généralement des comptes relativement aux montants qui peuvent être reportés sur une autre année d'imposition.

Ces comptes s'appliquent à différents éléments, comme les déductions pour pertes et dépenses en RS&DE dont on ne s'est pas prévalu. À l'heure actuelle, les soldes des comptes peuvent être différents pour l'impôt fédéral et l'impôt de l'Ontario. Cependant, avec l'harmonisation du revenu imposable en fonction de la définition fédérale, chacun des soldes des comptes de l'impôt ontarien prendra la valeur du compte fédéral. Dans bien des cas, il faudra faire des rajustements à la hausse ou à la baisse aux comptes de l'Ontario, ce qui peut se traduire par de futurs gains ou pertes pour les entreprises. Le projet de loi 174, la *Loi de 2006 visant à renforcer les entreprises grâce à un régime fiscal plus simple*, propose un mécanisme transitoire de cinq ans conçu pour réduire au minimum les gains ou les pertes qui pourraient se produire à cause de l'utilisation des soldes des comptes fédéraux. En éliminant généralement ces pertes et gains fiscaux, on s'attend à ce que le mécanisme transitoire n'ait pas d'incidence sur les revenus de la province.

Le mécanisme transitoire proposé calcule d'abord la différence entre les soldes des comptes au fédéral et en Ontario. Si le solde total de l'Ontario dépasse le solde total fédéral, un crédit d'impôt est accordé pour tenir compte de la perte au niveau de l'impôt de l'Ontario pour l'entreprise qui découle de l'adoption du solde fédéral total inférieur. En revanche, si le solde fédéral dépasse celui de l'Ontario, un impôt ontarien supplémentaire est imputé pour tenir compte du gain de la société au niveau de l'impôt de l'Ontario. Le crédit d'impôt ou l'impôt supplémentaire (c.-à-d. le débit d'impôt) sont étalés uniformément sur cinq ans, à partir de la première année d'imposition de la société se terminant après 2008.

Deux modifications sont proposées à ce mécanisme afin de fournir un soutien transitoire aux sociétés de R-D de l'Ontario.

Comme il en est fait mention précédemment, l'incitatif actuel au titre de la RS&DE offert par l'Ontario qui consiste à exclure du revenu imposable de l'Ontario la partie du CII fédéral qui concerne la RS&DE de l'Ontario prend fin pour les années d'imposition se terminant après 2008. Cet incitatif est accordé pendant l'année d'imposition au cours de laquelle l'aide fournie par l'entremise du CII fédéral est reconnue aux fins de l'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada; cette année d'imposition est généralement celle qui suit l'année d'imposition au cours de laquelle on s'est prévalu du CII fédéral correspondant. À cause de ce délai d'un an et des retards possibles dans la présentation de la demande du CII fédéral, il y aurait un écart entre l'incitatif fourni par le nouveau crédit d'impôt de 4,5 % et l'incitatif existant.

Pour éliminer cet écart, on propose d'ajouter le montant du CII fédéral pertinent acquis par la société dans les années d'imposition se terminant avant 2009 au solde total de l'Ontario pour la société, dans la mesure où ce CII n'est pas expiré pour les besoins de l'impôt fédéral, qu'il n'entre pas dans le calcul de l'incitatif de l'Ontario existant et qu'il n'a pas été acquis avant le dernier changement de contrôle de la société. Ce rajustement pour tenir compte du CII fédéral constituerait un allègement important pour de nombreuses sociétés de R-D de l'Ontario.

Cependant, même avec ce rajustement, le mécanisme transitoire pourrait encore se traduire par un débit d'impôt pour une société de RS&DE lorsque le solde de son compte de RS&DE fédéral dépasse celui de son compte de RS&DE de l'Ontario au début de sa première année d'imposition se terminant après 2008. Cette différence pourrait survenir, par exemple, lorsqu'une société a utilisé des CII fédéraux plutôt que son compte de RS&DE fédéral pour réduire l'impôt sur le revenu fédéral.

Pour fournir un allègement supplémentaire dans ces circonstances, on propose qu'une société soit autorisée à reporter les débits d'impôt découlant de son solde de compte de RS&DE fédéral. La société pourrait choisir de réduire le montant de son solde fédéral du plus bas de deux montants. Le premier montant serait égal au surplus de

son solde de compte de RS&DE fédéral par rapport à son solde de compte de RS&DE de l'Ontario déduction faite du montant de son rajustement pour les CII fédéraux. Le second montant serait la différence entre son solde fédéral total (déterminé sans tenir compte du choix) et son solde total de l'Ontario.

Si la société élective engage suffisamment de dépenses au titre de la RS&DE, les débits d'impôt liés à la réduction du solde fédéral total pourraient être reportés d'au moins sept années comme suit :

- Pour les années d'imposition se terminant après 2008 et avant 2016, les sociétés maintiendraient un solde cumulatif de leurs dépenses de RS&DE d'après 2008. Pour chacune de ces années d'imposition, la déduction fiscale de la société au titre de la RS&DE serait d'abord appliquée à ce solde cumulatif. Aucun débit d'impôt ne se produirait si la déduction fiscale du titre de la RS&DE ne dépassait pas le solde cumulatif. Dans le cas contraire, le débit d'impôt reposerait sur la mesure dans laquelle la déduction fiscale au titre de la RS&DE (jusqu'à concurrence du montant de la réduction du solde fédéral total) dépasse le solde cumulatif.
- Pour les années d'imposition se terminant après 2015, le débit d'impôt d'une société reposerait sur sa déduction fiscale au titre de la RS&DE pour l'année et non plus sur son solde cumulatif.

Autres améliorations à l'harmonisation et à la simplification des impôts

Impôt minimum sur les sociétés

L'impôt minimum sur les sociétés (IMS) contribue à faire en sorte que les grandes sociétés ne réduisent pas indûment leur impôt sur le revenu de l'Ontario en utilisant différentes préférences fiscales. L'IMS à payer est égal à la différence entre l'impôt sur les sociétés et 4 % du revenu net déterminé à des fins comptables. Pour faire en sorte que l'IMS représente généralement un paiement préalable de l'impôt sur les sociétés et n'entraîne pas d'autres obligations fiscales, un crédit est offert relativement au montant de l'IMS payé. Ce crédit d'impôt peut être reporté de manière à être appliqué dans les années où l'impôt sur les sociétés dépasse l'IMS. À l'heure actuelle, la période de report des crédits d'impôt au titre de l'IMS est de 10 ans. De même, les pertes aux fins de l'IMS peuvent être appliquées au revenu déclaré aux fins de l'IMS dans les 10 années suivantes.

Prolongation du report dans le cas des crédits et des pertes au titre de l'IMS

Dans le présent budget, le gouvernement propose de faire passer de 10 à 20 ans la période de report dans le cas des crédits et des pertes au titre de l'IMS. Cette mesure ferait pendant à la décision récente de prolonger la période de report dans le cas des pertes autres qu'en capital pour la faire passer de 10 à 20 ans pour les besoins de l'impôt sur les sociétés. Cela donnerait également plus de souplesse aux entreprises qui pourraient se prévaloir des crédits au titre de l'IMS en vertu d'une assiette de l'impôt sur les sociétés harmonisée.

La période de report des crédits et des pertes liés à l'IMS attribuables aux années d'imposition se terminant après le 22 mars 2007 serait prolongée pour passer de 10 à 20 ans.

Pour les années d'imposition se terminant après 2008, on propose en outre de prolonger de 10 ans la période de report des crédits aux fins de l'IMS ayant trait aux années d'imposition se terminant avant le 23 mars 2007, pour donner une période de report totale de 20 ans. Cette mesure s'appliquerait aux crédits liés à l'IMS en instance au début de la première année d'imposition d'une entreprise se terminant après 2008.

Simplification de l'observation et de l'administration de l'IMS

Pour faire en sorte que l'IMS n'entrave pas la capacité des entreprises à réorganiser leurs affaires, les sociétés peuvent exclure de leur revenu déclaré aux fins de l'IMS les gains comptables qui sont reportés relativement à la restructuration de la société pour les besoins de l'impôt sur le revenu. Les gains sont reportés jusqu'à ce que le bien soit cédé dans une transaction qui ne comporte pas la restructuration de la société. Ce report s'applique également aux gains découlant du remplacement des biens lorsqu'un report est accordé pour les besoins de l'impôt sur le revenu. Les règles qui s'appliquent à ces situations peuvent être complexes et exigent souvent des contribuables qu'ils comptabilisent des gains étalés sur de nombreuses années.

Afin de soutenir davantage les efforts déployés par le gouvernement pour réduire les coûts d'observation et simplifier l'administration de l'impôt, le gouvernement propose de simplifier ces règles, et notamment de supprimer la nécessité de comptabiliser les gains. Il propose également d'exempter de l'IMS les gains comptables découlant de restructurations ou du remplacement de biens. En outre, lorsque le bénéficiaire d'un transfert cède un bien qu'il a acquis de l'auteur du transfert qui avait reporté le gain pour les besoins de l'IMS, le bénéficiaire du transfert ne serait plus responsable de l'IMS sur ce gain reporté. Ces mesures s'appliqueraient à une cession, une fusion ou une liquidation conclue après le 21 mars 2007.

Des modifications sont également proposées pour empêcher qu'une société reçoive une double déduction pour des pertes lorsqu'une filiale fusionne avec la maison mère ou qu'elle est liquidée. Les modifications annuleraient les dispositions qui permettent le transfert des pertes d'une filiale à la société et permettraient à celle-ci de déduire la perte comptable au complet. Cette mesure s'appliquerait à une fusion ou à une liquidation se produisant après le 21 mars 2007.

Impôt supplémentaire spécial que paient les assureurs-vie

Les compagnies d'assurance-vie paient un impôt supplémentaire spécial (ISS). Pour conserver l'effet de l'ISS en vertu de l'assiette de l'impôt sur les sociétés harmonisée, l'Ontario propose d'instaurer un crédit à reporter pour les besoins de l'ISS qui entrerait en vigueur pour les années d'imposition se terminant après 2008. Le crédit serait égal au montant de l'ISS payé pendant une année d'imposition se terminant après 2008 et serait appliqué dans une année d'imposition ultérieure pour réduire l'impôt sur le revenu de l'Ontario payable en sus de l'impôt minimum (calculé sans tenir compte de l'impôt sur le revenu à payer pour l'année ultérieure) ou de l'ISS (calculé sans tenir compte de l'impôt sur le revenu et de l'impôt minimum à payer pour l'année ultérieure), en prenant le plus élevé des deux. Le crédit d'impôt pour les besoins de l'ISS pourrait être reporté sur une période de 20 ans, comme pour l'impôt minimum.

Modifications de forme

Un certain nombre de lois contiennent des renvois à la *Loi sur l'imposition des sociétés* et à la *Loi de l'impôt sur le revenu*. Les modifications nécessaires seront proposées pour qu'il soit fait mention de la *Loi de 2006 sur les impôts*, s'il y a lieu.

FAIRE PENDANT AUX MESURES FISCALES FÉDÉRALES

Les changements effectués par le gouvernement fédéral qui touchent les assiettes fiscales communes peuvent avoir des répercussions sur les revenus fiscaux provinciaux et territoriaux. Dans son budget de 2006, le gouvernement fédéral annonçait plusieurs mesures qui réduisent les revenus de l'Ontario, notamment l'exonération du revenu provenant de bourses d'études, la déduction pour les dépenses d'outillage des gens de métier et certaines mesures

touchant les gains en capital. Le 31 octobre 2006, le gouvernement fédéral a annoncé qu'il permettrait le fractionnement du revenu de pension entre conjoints et conjoints de fait pour les besoins de l'impôt.

Fractionnement du revenu de pension

À compter de l'année d'imposition 2007, les couples pourront fractionner certains types de revenus de pension pour les besoins de l'impôt sur le revenu de l'Ontario, si les propositions fédérales pertinentes reçoivent la sanction royale. Cette mesure représenterait des économies d'environ 170 millions de dollars au titre de l'impôt ontarien sur le revenu des particuliers pour les couples ayant un revenu admissible. Voir la section A du chapitre I, *Accroître les possibilités pour les enfants et les familles*, pour de plus amples détails.

MESURES ADMINISTRATIVES

Loi sur l'imposition des sociétés

Impôt minimum sur les sociétés – Profits et pertes latents

Des modifications apportées récemment aux normes comptables canadiennes exigent des sociétés qu'elles déclarent certains actifs selon leur juste valeur marchande plutôt que selon leur coût historique. En outre, ces normes exigent que les profits ou les pertes s'accumulent sur un bien détenu à la fin de la période financière soient constatés dans les revenus nets pour cette période. Les normes comptables pourraient avoir des répercussions importantes sur l'IMS d'une société.

L'Ontario propose de modifier les règles relatives à l'IMS pour éliminer les répercussions des modifications comptables récentes. Le revenu pour les besoins de l'IMS serait calculé sans tenir compte des profits et des pertes latents qu'il n'est pas nécessaire d'inclure dans le calcul du revenu pour les besoins de l'impôt sur le revenu.

Des redressements semblables seraient faits au moment de calculer les actifs totaux d'une société pour déterminer si elle est admissible à l'exemption de l'IMS pour les petites entreprises.

Ces mesures entreraient en vigueur l'année d'imposition se terminant après le 22 mars 2007.

Loi de 1998 sur l'électricité

Paielements tenant lieu d'impôt

La *Loi de 1998 sur l'électricité* exige des services publics d'électricité qui sont exonérés de l'impôt sur les sociétés de faire un paiement tenant lieu d'impôt, c'est-à-dire de verser une somme égale à l'impôt qu'ils seraient tenus de payer s'ils n'en étaient pas exonérés. Cette disposition assure un traitement équitable des services d'électricité publics et ceux du secteur privé.

À l'instar des sociétés du secteur privé, les services publics d'électricité profiteront des réductions prévues du taux fédéral d'imposition des sociétés, de l'élimination de l'impôt sur le capital fédéral et de l'élimination accélérée de l'impôt sur le capital de l'Ontario.

Dans le présent budget, on propose d'apporter les modifications suivantes afin de maintenir des règles du jeu équitables pour les services d'électricité publics et privés et leurs actionnaires :

- Des règles confirmeraient la pratique administrative actuelle qui permet aux services publics d'électricité de reporter leurs paiements tenant lieu d'impôt dans le cas de transferts prévus aux articles 85 et 97 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada. Ces règles confirmeraient que les transferts sont disponibles uniquement en cas de cession d'actifs à une personne morale devant faire des paiements tenant lieu d'impôt ou à une société de personnes dont tous les associés sont tenus de faire de tels paiements. En outre, à compter des années d'imposition se terminant après le 22 mars 2007, une société de personnes serait réputée céder ses actifs à une juste valeur marchande lorsqu'un associé n'a plus à faire de paiements tenant lieu d'impôts ou lorsqu'une entité qui n'est pas tenue de faire de tels paiements acquiert une participation dans la société de personnes.
- Même si les personnes morales peuvent généralement déduire de leur revenu imposable les intérêts qu'elles paient à leurs actionnaires, ces derniers doivent généralement inclure dans leur revenu imposable l'intérêt qu'ils touchent. Cependant, contrairement à la plupart des actionnaires, les municipalités sont exonérées de l'impôt ou de paiements tenant lieu d'impôt sur les intérêts. Pour éviter les possibilités de déductions excessives d'intérêts par les services municipaux d'électricité (SME), de nouvelles règles rendraient la déductibilité des intérêts par les SME conforme à ce que prévoient les règles proposées sur le coût du capital de la Commission de l'énergie de l'Ontario. Les nouvelles règles limiteraient le taux d'intérêt sur la dette aux municipalités et imposeraient un ratio emprunts/capitaux. Ces mesures entreraient en vigueur pour tous les paiements d'intérêts faits par les SME aux municipalités après le 22 mars 2007.
- Certains services municipaux d'électricité s'engagent dans des activités autres que la distribution d'électricité, et engendrent des déductions et des pertes importantes découlant de ces activités. De nouvelles règles seront proposées pour faire en sorte que les déductions et les pertes d'une activité particulière soient utilisées uniquement pour compenser les revenus tirés de cette activité. Ces mesures entreraient en vigueur l'année d'imposition se terminant après le 22 mars 2007.

Loi de la taxe sur les carburants

Carburant pour le matériel de chemin de fer

La *Loi de la taxe sur les carburants* exige des sociétés ferroviaires qu'elles utilisent du carburant incolore lorsqu'elles exploitent du matériel de chemin de fer en Ontario. Cependant, lorsque ces sociétés circulent ailleurs qu'en Ontario, d'autres territoires peuvent exiger qu'elles utilisent du carburant coloré. Pour atténuer le fardeau que les sociétés ferroviaires doivent assumer afin de se conformer aux différentes règles, l'Ontario a adopté une pratique administrative qui autorise les sociétés ferroviaires à utiliser du carburant coloré en Ontario.

Des modifications à la *Loi de la taxe sur les carburants* seront proposées pour tenir compte des pratiques administratives actuelles et faire en sorte que les sociétés ferroviaires soient inscrites en Ontario pour l'application de la taxe sur les carburants.

Le personnel du ministère du Revenu communiquera avec les sociétés ferroviaires qui exploitent du matériel de chemin de fer en Ontario pour élaborer un système d'inscription qui facilitera la déclaration et le paiement de la taxe sur les carburants.

Loi sur la taxe de vente au détail

Calcul simplifié pour les petites entreprises de logiciels

Comme on l'a annoncé dans le budget de 2005, le ministère des Finances a lancé un projet pilote touchant la taxe de vente au détail pour les petites entreprises de logiciels. Ce projet pilote reconnaît que les vendeurs de logiciels offrent souvent de multiples services logiciels et qu'ils doivent effectuer le calcul de la taxe ordinaire qui sépare les services assujettis à la taxe de ceux qui ne le sont pas. Le projet pilote visant à simplifier le calcul de la taxe, qui a débuté le 1^{er} avril 2006, permet aux participants d'utiliser la méthode facultative de calcul simplifié de la TVD qui consiste à appliquer 6 % au prix total des services logiciels prévus dans le contrat. On propose de prolonger le projet pilote jusqu'au 31 mars 2009 afin de donner plus de temps pour en évaluer l'efficacité.

Crédit de taxe aux fins de conservation de carburant

Une modification est proposée au crédit pour faire face à un problème administratif découlant de certaines situations de financement par crédit-bail. En vertu de cette modification, le crédit pourrait être déduit de la remise du vendeur pour faire en sorte qu'il soit bien versé et comptabilisé par le vendeur.

Loi de la taxe sur le tabac

Application resserrée de la taxe sur le tabac

Pour accroître davantage les efforts de l'Ontario visant à assurer l'observation de la *Loi de la taxe sur le tabac* et à protéger les revenus fiscaux tirés du tabac, un certain nombre de mesures d'exécution sont proposées :

- ☐ affectation de ressources supplémentaires pour augmenter les activités d'exécution reliées à la distribution et à la vente au détail du tabac;
- ☐ hausse des sanctions et accroissement des mesures d'exécution associées à la distribution et à la possession de tabac de contrebande;
- ☐ suspension du droit des détaillants de vendre des produits du tabac en cas d'infractions répétées à la *Loi de la taxe sur le tabac*;
- ☐ suspensions d'autres types de permis en cas d'infractions répétées par un détaillant à la *Loi de la taxe sur le tabac*;
- ☐ modification de la *Loi de la taxe sur le tabac* pour permettre de conclure des ententes avec l'Agence des services frontaliers du Canada et autoriser la perception de la taxe sur les produits du tabac livrés en Ontario par la poste ou par messenger.

Ces mesures s'appuient sur les modifications législatives promulguées en 2004 et en 2006.

Redevance sur les diamants

Le diamant est un nouveau produit en Ontario et son exploitation diffère, à bien des égards, de l'exploitation minière plus traditionnelle. La plupart des produits minéraux, y compris les diamants, sont assujettis à une taxe en vertu de la *Loi de l'impôt sur l'exploitation minière*. Cependant, contrairement aux autres produits dont la valeur est établie par les marchés mondiaux, les diamants bruts ne se transigent pas sur les marchés publics et leur valeur doit être déterminée en vertu d'un système distinct. Le gouvernement établira un nouveau cadre d'appréciation de la valeur des diamants en plus d'autres mesures conçues pour assurer la pérennité et la compétitivité mondiale de la production de diamants en Ontario.

Le gouvernement propose d'instaurer un système de redevance en vertu de la *Loi sur les mines* pour les producteurs de diamants semblable à ceux qui existent ailleurs au Canada. À compter du 22 mars 2007, l'exploitant d'une mine de diamants paierait une redevance sur la valeur de la production de la mine qui correspondrait au moindre des montants suivants :

- ❑ 13 % de la valeur annuelle de la production de la mine;
- ❑ le montant calculé sur la valeur de la production selon l'échelle graduelle suivante :
 - 5 % de la valeur annuelle de la production dépassant 10 000 \$ jusqu'à concurrence de 5 millions de dollars;
 - 6 % de la valeur annuelle de la production dépassant 5 millions de dollars jusqu'à concurrence de 10 millions de dollars;
 - un point de pourcentage de plus par tranche supplémentaire de 5 millions de dollars de la valeur de la production dépassant 10 millions de dollars jusqu'à concurrence de 14 % de la valeur de la production dépassant 45 millions de dollars par année.

Avec l'instauration d'une redevance sur les diamants, l'Ontario propose d'exclure, après le 22 mars 2007, les diamants des mesures d'imposition prévues dans la *Loi de l'impôt sur l'exploitation minière*.

AUTRES MODIFICATIONS DE FORME

Pour améliorer l'efficacité administrative, mieux appliquer la loi, maintenir l'intégrité et l'équité du régime fiscal de l'Ontario, clarifier les lois et assouplir les règlements afin qu'on puisse préserver l'intention des politiques, on proposera des mesures législatives, dont différentes modifications des lois suivantes :

- ❑ *Loi sur l'évaluation foncière*
- ❑ *Loi de 2006 sur la cité de Toronto*
- ❑ *Loi sur les fonds communautaires de placement dans les petites entreprises*
- ❑ *Loi sur l'imposition des sociétés*
- ❑ *Loi sur l'éducation*
- ❑ *Loi de 1998 sur l'électricité*
- ❑ *Loi de la taxe sur les carburants*
- ❑ *Loi de la taxe sur l'essence*
- ❑ *Loi de l'impôt sur le revenu*

- ☐ *Loi sur les droits de cession immobilière*
- ☐ *Loi sur les mines*
- ☐ *Loi de l'impôt sur l'exploitation minière*
- ☐ *Loi sur le ministère du Revenu*
- ☐ *Loi de 2001 sur les municipalités*
- ☐ *Loi sur les services policiers*
- ☐ *Loi de 2006 sur l'impôt foncier provincial*
- ☐ *Loi sur la taxe de vente au détail*
- ☐ *Loi de la taxe sur le tabac*

RÉSUMÉ DES INCIDENCES DU BUDGET DE 2007¹
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

TABLEAU 3

	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Amélioration du climat d'investissement en Ontario			
Élimination de l'impôt sur le capital en 2010	—	—	(5)
Soutien aux principales priorités			
Crédits d'impôt foncier et de taxe sur les ventes pour les personnes âgées de l'Ontario ²	(6)	(6)	(6)
Remise pour les systèmes d'énergie propre utilisés pour les locaux d'habitation	—	(1)	(1)
Crédit d'impôt pour la formation en apprentissage	(20)	(95)	(95)
Crédit d'impôt de l'Ontario pour les services de production	(10)	—	—
Crédit d'impôt de l'Ontario pour les effets spéciaux et l'animation informatiques	—	—	—
Application de l'exemption de la taxe de vente au détail aux frais de marketing de destinations	(2)	(1)	—
Harmonisation de l'impôt sur les sociétés			
Harmonisation et simplification de l'impôt sur les sociétés	(5)	(5)	(5)
Faire pendant aux mesures fiscales fédérales			
Fractionnement du revenu de pension	(170)	(185)	(200)
Mesures administratives	—	—	—
Revenus non fiscaux			
Redevance sur les diamants	—	—	—
Total des variations dans les revenus	(213)	(293)	(312)

— Petit montant, montant inexistant ou montant qui empêche la perte de revenus.

¹ Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

² Estimations fondées sur le rajustement prévu du seuil de revenu en 2007 pour les couples de personnes âgées.

CHAPITRE IV

EMPRUNT ET GESTION DE LA DETTE

EMPRUNT À LONG TERME SUR LES MARCHÉS PUBLICS

En tant qu'organisme du ministère des Finances, l'Office ontarien de financement (OOF) a comme responsabilité principale d'exécuter, de façon opportune et efficiente, les activités de la province et de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario (SFIEO) en matière d'emprunt, de gestion de la dette, d'investissement et de trésorerie. La SFIEO est l'organisme de la province chargé de gérer la dette et certains autres passifs de l'ancienne société Ontario Hydro.

Les besoins provisoires d'emprunt à long terme sur les marchés publics pour 2006-2007 se chiffrent à 18,7 milliards de dollars, soit 2,1 milliards de moins que les 20,8 milliards estimés dans le plan budgétaire de 2006. Cette baisse est en grande partie attribuable à l'élimination du déficit.

La province a comblé environ 76 % de ses besoins en matière d'emprunt sur le marché canadien des obligations, soit une somme approximative de 14,2 milliards de dollars, en ayant recours à un certain nombre de titres de créances, dont les suivants :

- ☐ des obligations consortiales;
- ☐ des billets à moyen terme;
- ☐ des Obligations d'épargne de l'Ontario;
- ☐ des obligations par adjudication;
- ☐ des obligations à taux variable.

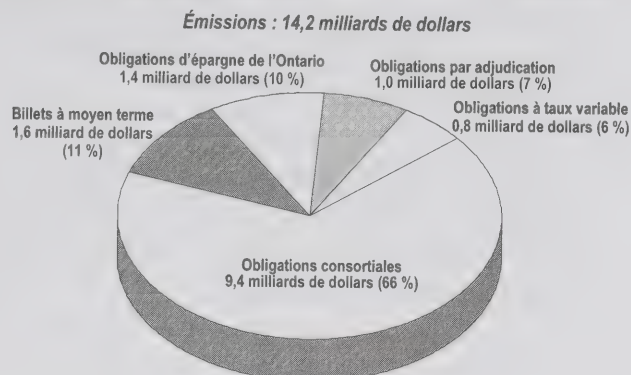
La province a aussi émis des obligations dans d'autres devises, dont :

- ☐ trois émissions d'obligations planétaires de 1 milliard de dollars américains;
- ☐ des euro-billets à moyen terme en dollars américains, en rand de l'Afrique du Sud et, pour la première fois, en livres turques;
- ☐ une première émission d'obligations en dollars australiens.

L'OOF a continué de gérer le programme d'emprunt en ayant recours à des démarches souples et en surveillant les marchés financiers canadiens et internationaux afin de minimiser les coûts de service de la

Emprunts – Marchés canadiens

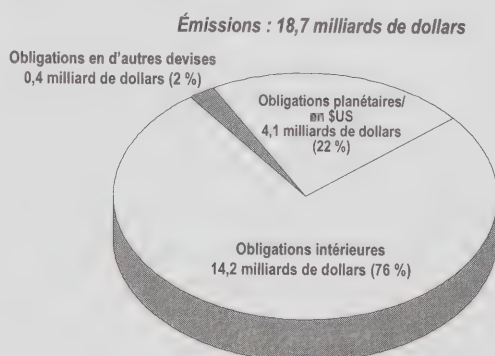
Graphique 1



Source : Office ontarien de financement.

Emprunts – Tous les marchés

Graphique 2



Source : Office ontarien de financement.

dette et de diversifier le programme d'emprunt. Vingt-quatre pour cent des emprunts nécessaires, soit environ 4,5 milliards de dollars, ont été effectués sur les marchés internationaux.

On a modifié la présentation du tableau sur les emprunts par rapport au budget de l'Ontario de 2006 afin d'illustrer plus clairement le programme d'emprunt de la province et les facteurs qui s'y rattachent. La première moitié du tableau renferme des postes qui constituent le total des besoins en matière de financement. Le total des emprunts à long terme sur les marchés publics est obtenu en rajustant le total des besoins en matière de financement en fonction des emprunts auprès du Régime de pensions du Canada et des changements nets subis par les emprunts à court terme et les espèces. Le poste Éléments sans effet sur la trésorerie compris dans le déficit est devenu le poste Redressements sans effet sur la trésorerie, qui inclut l'amortissement des immobilisations corporelles importantes. Le poste Autres utilisations/(sources) des espèces porte maintenant le nom de Prêts/Investissements nets.

PROGRAMME D'EMPRUNT 2006-2007 : PROVINCE ET SFIEO **TABEAU 1**
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

	Plan budgét.	Chiffres provis.	Variat. en cours d'exer.
Déficit/(Excédent)	2,4	(0,3)	(2,7)
Redressements sans effet sur la trésorerie	(1,2)	0,2	1,4
Investissements dans des immobilisations corporelles	2,5	2,6	0,1
Prêts/Investissements nets	0,2	0,6	0,3
Dette arrivant à échéance :			
En cours	15,1	14,0	(1,2)
Impact différentiel du financement futur	—	—	—
Rachats de titres de créances	0,7	1,0	0,3
Total des besoins en matière de financement	19,8	18,1	(1,7)
Emprunts auprès du Régime de pensions du Canada	(0,4)	(0,2)	0,2
Diminution/(Augmentation) des emprunts à court terme	1,4	1,3	(0,1)
Augmentation/(Diminution) des espèces et des quasi-espèces	—	(0,5)	(0,5)
Total des emprunts à long terme sur les marchés publics	20,8	18,7	(2,1)

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

PERSPECTIVES DU PROGRAMME D'EMPRUNT À MOYEN TERME : PROVINCE ET SFIEO **TABEAU 2**
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Déficit/(Excédent)	0,4	(0,3)	(0,4)
Redressements sans effet sur la trésorerie	(0,5)	(0,8)	(0,7)
Investissements dans des immobilisations corporelles	3,3	3,5	4,0
Prêts/Investissements nets	1,2	0,9	0,2
Dette arrivant à échéance :			
En cours	14,4	20,1	14,4
Impact différentiel du financement futur	—	—	0,6
Rachats de titres de créances	0,9	0,7	0,7
Besoins en matière de financement	19,7	24,1	18,8
Emprunts auprès du Régime de pensions du Canada	(0,4)	(0,6)	(0,7)
Diminution/(Augmentation) des emprunts à court terme	(0,5)	(0,6)	0,9
Augmentation/(Diminution) des espèces et des quasi-espèces	—	—	—
Total des emprunts à long terme sur les marchés publics	18,8	22,9	19,0

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

Le refinancement de la dette arrivant à échéance continue de représenter l'élément principal des perspectives d'emprunt à moyen terme. La dette arrivant à échéance de la province et de la SFIEO devrait s'élever à 14,4 milliards de dollars en 2007-2008, à 20,1 milliards en 2008-2009 et à 15,0 milliards en 2009-2010.

S'il y a toujours des occasions avantageuses, au moins 25 % des besoins d'emprunt à long terme seront comblés sur les marchés internationaux.

Le gouvernement demandera à l'Assemblée législative l'autorisation de contracter des emprunts supplémentaires pour répondre aux exigences du programme. Il proposera de plus des modifications à la *Loi de 1993 sur le plan d'investissement* afin d'aider l'OOF à exécuter le programme d'emprunt.

DETTE

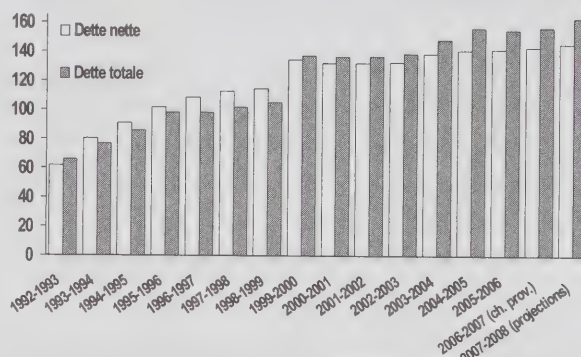
La dette totale de la province devrait être de 157,1 milliards de dollars au 31 mars 2007, comparativement à 154,9 milliards de dollars au 31 mars 2006. Cette dette représente tous les emprunts, compte non tenu des actifs financiers qui la contrebalancent.

La dette nette de l'Ontario, qui équivaut à la différence entre le total des passifs et le total des actifs financiers, s'établissait à 141,9 milliards de dollars au 31 mars 2006. Elle devrait atteindre 143,0 milliards de dollars au 31 mars 2007.

Dette

(en milliards de dollars)

Graphique 3



Sources : Comptes publics de l'Ontario de 1993 à 2006, ministère des Finances de l'Ontario et Office ontarien de financement.

La province prévoit un excédent en 2006-2007, mais la dette totale devrait augmenter en raison des dépenses en immobilisations du gouvernement dans les secteurs prioritaires clés et des prêts accordés aux conseils scolaires pour des projets d'immobilisations. L'augmentation de la dette nette découle surtout des dépenses en immobilisations du gouvernement.

L'investissement du gouvernement dans des projets de ce genre est comparable à l'investissement qu'une famille ferait dans un logement en ayant recours à un prêt hypothécaire, qu'elle rembourserait sur une longue période. Tout comme les familles empruntent le montant total de l'hypothèque lors de l'achat du logement, le gouvernement emprunte la totalité du montant de l'investissement dans des immobilisations lors de la construction. Cela entraîne une augmentation de la dette totale et de la dette nette. Sur une base annuelle, l'incidence du déficit ou de l'excédent du gouvernement se limite aux coûts d'amortissement de ces investissements. L'amortissement a pour effet de répartir le coût de ces investissements pendant toute

la durée de vie utile des biens, évitant ainsi que le coût total d'un bien qui sera utilisé pendant de nombreuses années soit imputé dès le départ.

La dette de la Société ontarienne de travaux d'infrastructure (« SOTI » ou « Infrastructure Ontario ») devrait s'élever à 1,3 milliard de dollars au 31 mars 2007. Cette dette est comprise dans la dette totale. Toutefois, cela a une incidence minime sur la dette nette puisque la dette d'Infrastructure Ontario est neutralisée par des actifs nets prévus de 1,1 milliard de dollars. La dette d'Infrastructure Ontario n'est pas garantie par la province.

Les résultats provisoires de 2006-2007 pour la SFIEO indiquent que les revenus sont de 0,8 milliard de dollars supérieurs aux charges, ce qui réduit la dette non provisionnée ou insurmontable du secteur de l'électricité, pour la faire passer de 19,3 à 18,5 milliards de dollars au 31 mars 2007. La dette insurmontable diminue pour la troisième année consécutive. Pour 2007-2008, on prévoit que les revenus de la SFIEO seront supérieurs de 1,1 milliard de dollars à ses charges, ce qui aura pour effet de faire passer la dette non provisionnée à 17,4 milliards de dollars au 31 mars 2008.

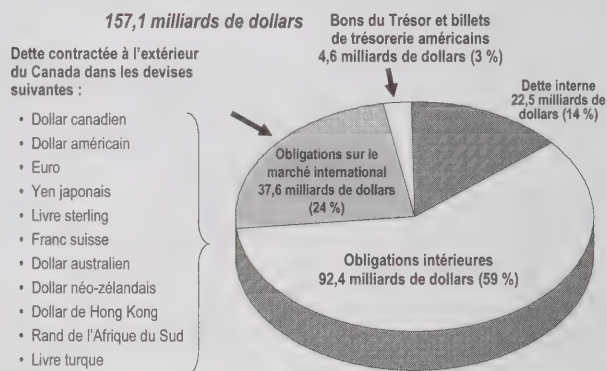
COMPOSITION DE LA DETTE TOTALE

La dette totale se compose d'obligations émises sur les marchés financiers publics à court et à long terme et de titres de créances internes.

La dette contractée sur les marchés publics de 134,6 milliards de dollars consiste principalement en obligations émises sur les marchés publics canadiens et internationaux à long terme en 11 devises. L'Ontario a également une dette interne de 22,5 milliards de dollars contractée en dollars canadiens. La dette interne est constituée de titres de créances non négociables, qui sont détenus par des régimes de retraite du secteur public et des organismes du gouvernement, dont le Régime de pensions du Canada (RPC).

Composition de la dette totale

Graphique 4



Source : Office ontarien de financement.

GESTION DE LA DETTE

La province atténue les risques financiers associés à ses activités sur les marchés financiers en suivant des politiques de gestion prudente des risques et en limitant ses risques d'exposition.

La province limite son exposition aux risques associés aux changements des taux d'intérêt à 35 % de la dette contractée pour les besoins de la province et son exposition aux risques de change à 5 % de cette

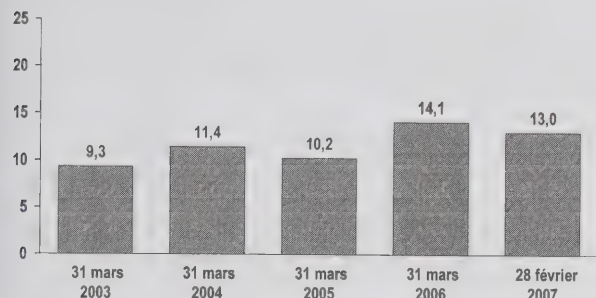
dette. Durant l'exercice 2006-2007, on n'a pas limité à 25 % l'exposition maximale aux risques associés aux changements des taux d'intérêt pour permettre à la province de profiter des taux variables plus bas.

Au cours de l'exercice 2006-2007, l'exposition de la province était nettement inférieure aux limites prévues dans la politique.

Exposition aux risques associés aux changements des taux d'intérêt

Graphique 5

Pourcentage de la dette contractée pour les besoins de la province



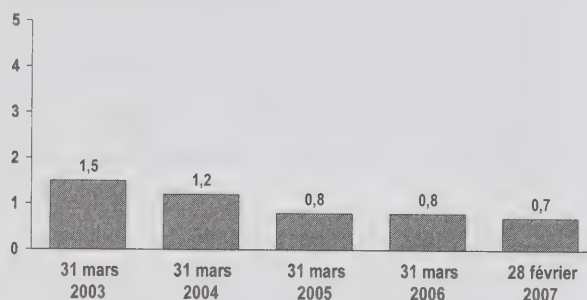
Source : Office ontarien de financement.

Exclut la dette de la SFIEO.

Exposition aux risques de change

Graphique 6

Pourcentage de la dette contractée pour les besoins de la province



Source : Office ontarien de financement.

Exclut la dette de la SFIEO.

DETTE ARRIVANT À ÉCHÉANCE

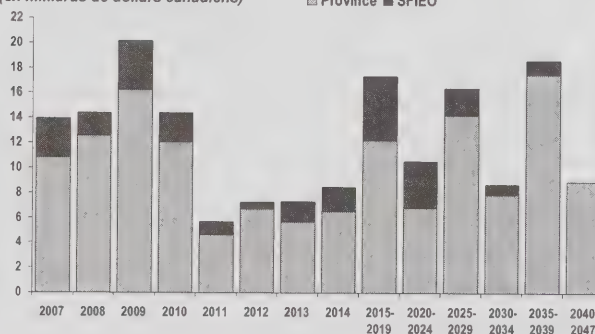
Le refinancement de la dette arrivant à échéance représente l'élément le plus important du programme d'emprunt. L'OOF poursuivra ses efforts en vue d'équilibrer son profil d'échéances et de tirer profit de la répartition des échéances selon les années où le nombre de titres de créances arrivant à échéance est le moins élevé.

Dettes arrivant à échéance

Graphique 7

(en milliards de dollars canadiens)

■ Province ■ SFIEO



Exclut la dette à court terme et les autres passifs de la province de l'Ontario et de la SFIEO. Suppose que les titres de créances avec options seront rachetés le plus tôt possible. Exclut l'impact différentiel du financement futur.

Source : Office ontarien de financement.

COÛT DE LA DETTE

Le taux d'intérêt effectif (selon une moyenne pondérée) sur la dette totale est estimé à 6,02 % au 31 mars 2007 (6,14 % au 31 mars 2006). À titre de comparaison, au 31 mars 1993, le taux d'intérêt effectif sur la dette totale était de 10,14 %.

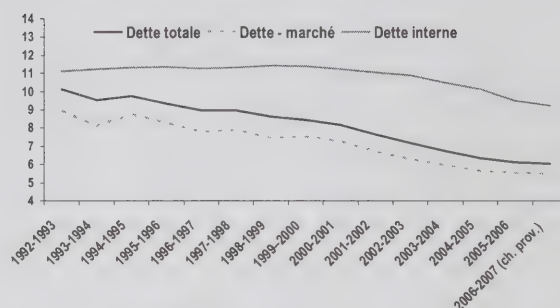
Au 31 mars 2007, le taux d'intérêt effectif sur la dette contractée sur les marchés publics est estimé à 5,48 % (5,52 % au 31 mars 2006), comparativement au pourcentage estimé à 9,24 % sur la dette interne (9,49 % au 31 mars 2006).

Jusqu'en mai 2006, la Banque du Canada a continué de hausser son objectif de référence pour le taux de financement à un jour. Le taux n'a pas changé depuis car la croissance économique a ralenti. Les taux à long terme restent à leurs niveaux les plus bas en 50 ans; la courbe de rendement est donc moins prononcée.

**Taux d'intérêt effectif
(moyenne pondérée) de la dette**

Graphique 8

Taux d'intérêt effectif (moyenne pondérée)



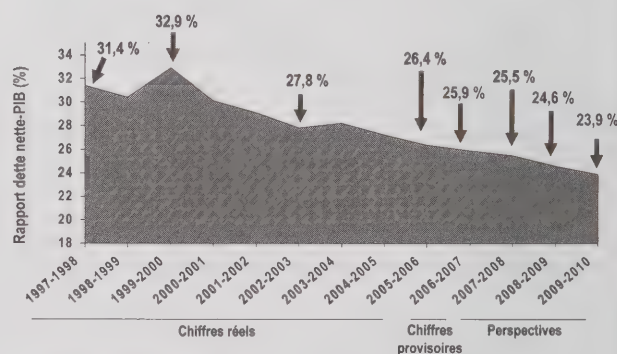
Sources : Comptes publics de l'Ontario de 1993 à 2006 et Office ontarien de financement.

RAPPORT DETTE NETTE-PIB

Le rapport dette nette-PIB a atteint un sommet de 32,9 % en 1999-2000, soit l'année où la province a consolidé pour la première fois la dette non provisionnée ou insurmontable de la SFIEO. Depuis, le rapport dette nette-PIB de l'Ontario a suivi une tendance à la baisse, passant de 26,4 % en 2005-2006 à 25,9 % en 2006-2007. Selon les perspectives actuelles, ce rapport devrait être de 25,5 % en 2007-2008, de 24,6 % en 2008-2009 et de 23,9 % en 2009-2010.

Rapport dette nette-PIB

Graphique 9



Source : ministère des Finances de l'Ontario.

TABLEAUX FINANCIERS CONSOLIDÉS

DETTE NETTE ET DÉFICIT ACCUMULÉ CHIFFRES PROVISOIRES POUR 2007

TABLEAU 3
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

	2002- 2003	2003- 2004	2004- 2005	2005- 2006	Chiffres prov. 2006-2007	Plan 2007- 2008
Dettes¹						
Dettes contractées sur les marchés publics						
Obligations ²	102 958	116 732	125 279	123 129	128 682	134 948
Bons du Trésor	6 274	3 359	3 747	5 215	4 398	4 948
Billets de trésorerie américains ²	1 515	1 156	269	706	195	195
Société ontarienne de travaux d'infrastructure (SOTI) ³	—	323	1 288	1 323	1 273	2 693
Autre	438	422	404	387	—	—
	111 185	121 992	130 987	130 760	134 548	142 784
Dettes internes						
Fonds de plac. du Régime de pensions du Canada	10 746	10 233	10 233	10 233	10 233	10 233
Caisse de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario	10 387	9 487	8 666	7 596	6 411	4 466
Caisse de retraite des fonctionnaires de l'Ontario	3 200	3 052	2 886	2 705	2 501	2 260
Caisse de retraite du Syndicat des employés de la fonction publique de l'Ontario	1 520	1 450	1 371	1 285	1 188	1 073
Société canadienne d'hypothèques et de logement	1 078	1 047	1 003	960	913	864
Autre ⁴	356	1 096	1 231	1 367	1 308	1 289
	27 287	26 365	25 390	24 146	22 554	20 185
Dettes totales	138 472	148 357	156 377	154 906	157 102	162 969
Espèces et placements temporaires	(7 252)	(8 139)	(13 422)	(6 258)	(5 726)	(5 750)
Autres (actifs)/passifs nets ⁵	1 427	(1 089)	(769)	(5 398)	(7 240)	(9 367)
(Actifs)/passifs nets de la SOTI ³	—	(313)	(1 265)	(1 322)	(1 111)	(2 538)
Dettes nettes	132 647	138 816	140 921	141 928	143 025	145 314
Actifs non financiers ⁶	(13 942)	(14 628)	(15 178)	(32 773)	(34 180)	(36 069)
Déficit accumulé⁷	118 705	124 188	125 743	109 155	108 845	109 245

¹ Y compris la dette contractée par la province et les organismes du gouvernement, notamment la SFIEO.

² Tous les soldes sont exprimés en dollars canadiens. Les soldes ci-dessus tiennent compte de l'effet des contrats dérivés connexes.

³ La dette provisoire de la SOTI pour 2006-2007 se compose des Obligations de financement de projets de l'Ontario (323 millions de dollars), des Obligations pour le renouvellement de l'infrastructure (650 millions de dollars) et de billets de trésorerie à court terme (300 millions de dollars). Elle n'est pas garantie par la province. Les (actifs)/passifs nets de la SOTI comprennent les espèces, les placements temporaires, les débiteurs, les prêts en cours, le coût des émissions obligataires, les créateurs et les emprunts.

⁴ Le poste « autre » de la dette interne comprend la Caisse de retraite des employés municipaux de l'Ontario, le Régime de retraite des collèges d'arts appliqués et de technologie, le régime de retraite de Ryerson, la Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants et la dette indirecte des conseils scolaires. (La dette indirecte des conseils scolaires a été contractée en juin 2003 pour refinancer la dette de 55 conseils scolaires qui n'était pas financée de façon permanente. Un montant équivalent est inclus dans les actifs nets sous forme de paiements anticipés aux conseils scolaires.)

⁵ Les autres (actifs)/passifs nets comprennent les débiteurs, les prêts en cours, les avances et les investissements dans les entreprises publiques, les créateurs, les charges à payer, les régimes de retraite et le passif associé aux conventions d'achat d'électricité passées avec les producteurs privés.

⁶ Les actifs non financiers comprennent les immobilisations corporelles de la province et les actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges qui, à partir de l'exercice 2005-2006, sont consolidés « sur une seule ligne ».

⁷ Le déficit accumulé représente la dette nette redressée en fonction des actifs non financiers. À compter de 2005-2006, le déficit accumulé comprend les actifs nets combinés d'ouverture des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges.

Source : ministère des Finances de l'Ontario.

ÉCHÉANCES DE LA DETTE
CHIFFRES PROVISOIRES POUR 2007

TABLEAU 4
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

Exercice	Devise					Total des chiffres provisoires 2006-2007	Total pour 2005-2006
	Dollar canadien	Dollar américain	Yen japonais	Euro ¹	Autres devises ²		
1 ^{er} exercice	13 371	5 390	320	—	223	19 304	21 421
2 ^e exercice	15 083	4 095	—	795	265	20 238	14 019
3 ^e exercice	9 068	1 628	714	1 443	870	13 723	19 416
4 ^e exercice	6 195	—	—	—	252	6 447	13 115
5 ^e exercice	5 956	1 136	—	—	47	7 139	6 254
1—5 ans	49 673	12 249	1 034	2 238	1 657	66 851	74 225
6—10 ans	23 222	7 607	99	1 188	2 018	34 134	29 980
11—15 ans	6 424	—	—	—	—	6 424	4 694
16—20 ans	12 300	—	—	—	—	12 300	11 766
21—25 ans	13 606	—	—	—	—	13 606	12 843
26—40 ans ³	23 787	—	—	—	—	23 787	21 398
Total⁴	129 012	19 856	1 133	3 426	3 675	157 102	154 906
Dettes contractées pour les besoins de la province	104 060	16 562	1 133	3 426	2 748	127 929	125 550
Dettes de la SFIEO	23 679	3 294	—	—	927	27 900	28 033
Dettes de la SOTI	1 273	—	—	—	—	1 273	1 323
Total⁵	129 012	19 856	1 133	3 426	3 675	157 102	154 906

¹ Les emprunts en euros comprennent les emprunts contractés en euros et dans la devise antérieure, p. ex., le franc français.

² Les autres devises sont le dollar australien, le dollar néo-zélandais, la livre sterling, le franc suisse, le dollar de Hong Kong, le rand de l'Afrique du Sud et la livre turque.

³ L'échéance la plus longue prend fin le 2 juin 2047.

⁴ Au 31 mars 2007, la dette contractée en devises étrangères totalisait 28,1 milliards de dollars (27,4 milliards de dollars en 2006). De ce montant, 27,1 milliards de dollars, soit 96,4 % (26,3 milliards de dollars en 2006, soit 95,9 %), étaient entièrement couverts par un montant équivalent en dollars canadiens.

⁵ La dette totale comprend des obligations totalisant 2,7 milliards de dollars (4,8 milliards de dollars en 2006) auxquelles sont intégrées des options dont la province ou le détenteur peuvent se prévaloir dans des conditions précises.

PERSPECTIVES À MOYEN TERME
DETTE NETTE ET DÉFICIT ACCUMULÉ

TABLEAU 5
(EN MILLIARDS DE DOLLARS)

	2008-2009	2009-2010
Dettes totales	167,1	171,1
Espèces et placements temporaires	(5,8)	(5,8)
Autres (actifs)/passifs nets	(10,9)	(11,7)
(Actifs)/passifs nets de la SOTI	(3,4)	(4,4)
Dettes nettes	147,0	149,2
Actifs non financiers	(38,1)	(40,6)
Déficit accumulé	108,9	108,6

Nota : Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des chiffres, qui ont été arrondis.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Le tableau ci-dessous est un tableau préliminaire des échéances des instruments financiers dérivés de la province et de la SFIEO, par type, fondé sur le montant nominal des contrats. Les montants nominaux représentent la valeur nominale des contrats dérivés en cours; ils ne sont pas indicatifs du risque de crédit ou du marché ni des flux de trésorerie.

Les instruments dérivés sont des contrats financiers dont la valeur provient de l'actif sous-jacent. La province a recours aux instruments financiers dérivés pour couvrir et minimiser les frais d'intérêt. Les opérations de couverture sont effectuées principalement grâce à des échanges de séries de paiements entre deux contreparties. Les échanges permettent à la province de compenser ou, en fait, de convertir ses obligations actuelles en obligations ayant des caractéristiques financières plus intéressantes. Parmi les autres instruments financiers dérivés employés par la province figurent les contrats de change à terme, les contrats de garantie de taux d'intérêt, les contrats à terme normalisés, les contrats d'options et les garanties de taux plafond et plancher.

VALEUR NOMINALE DU PORTEFEUILLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS
CHIFFRES PROVISOIRES POUR 2007

TABLEAU 6
(EN MILLIONS DE DOLLARS)

Échéance durant l'exercice	2007-2008	2008-2009	2009-2010	2010-2011	2011-2012	6 à 10 ans	Plus de 10 ans	Total des chiffres provis. 2006-2007	Total pour 2005-2006
Échanges :									
Taux d'intérêt	13 743	12 204	8 743	2 111	2 553	24 441	4 470	68 265	64 735
Crédit croisé	6 113	5 304	5 736	503	1 232	12 508	—	31 396	28 435
Contrats de change à terme	972	—	—	—	—	—	—	972	3 639
Garanties de taux plafond et plancher	50	—	88	—	—	—	—	138	532
Total	20 878	17 508	14 567	2 614	3 785	36 949	4 470	100 771	97 341

Nota : La description des termes inclus dans le glossaire vise uniquement à aider les lecteurs des documents budgétaires de 2007. Ni ce glossaire ni ses définitions n'ont pour but de modifier les termes ou le sens des termes définis en vertu des lois.

Actifs financiers : actifs pouvant servir à couvrir les passifs existants ou à financer des activités futures, mais qui ne doivent pas être utilisés dans le cours normal des activités. Les actifs financiers comprennent les espèces, les actifs convertibles en espèces, les droits contractuels de recevoir des espèces ou d'autres actifs financiers d'une tierce partie, les placements temporaires ou les portefeuilles de placements, les créances s'appliquant à un organisme non gouvernemental ou à un particulier et les stocks.

Amortissement : partie du coût d'un actif imputé à une période comptable par suite de sa radiation au cours de sa durée de vie utile estimative.

Augmentation/(Diminution) des espèces et des quasi-espèces : variation des espèces ou d'autres instruments de placement liquides à faible risque et à court terme qui peuvent être convertis rapidement en espèces, généralement à l'intérieur d'une période ne dépassant pas trois mois.

Billets à moyen terme : titres de créances offerts dans le cadre d'un programme et structurés de manière à répondre aux besoins de certains investisseurs.

Billets de trésorerie américains : instruments d'emprunt à court terme généralement émis aux États-Unis par un gouvernement ou une société à un prix inférieur à leur valeur nominale. Les billets de trésorerie américains comportent une échéance de 1 à 270 jours.

Bons du Trésor : instruments d'emprunt à court terme émis par les gouvernements, à un prix inférieur à leur valeur nominale.

Charges de programmes : charges relatives aux programmes de fonctionnement et d'immobilisations, incluant l'amortissement.

Compte immobilisé : instrument d'épargne-retraite prescrit en vertu de la *Loi sur les régimes de retraite*, auquel les participants à un régime de retraite agréé peuvent transférer des fonds lorsqu'ils cessent de travailler ou d'adhérer à un régime de retraite. Les comptes immobilisés actuellement offerts en Ontario comprennent les comptes de retraite immobilisés (CRI), les fonds de revenu viager (FRV) et les fonds de revenu de retraite immobilisés (FRRI).

Comptes publics : états financiers consolidés et états et annexes y afférents que la province doit fournir en vertu de la *Loi sur l'administration financière*, de la *Loi sur le Conseil du Trésor* et de la *Loi sur le Conseil de gestion du gouvernement*.

Consolidation : inclusion, dans les états financiers consolidés de la province, des résultats financiers d'organismes contrôlés par le gouvernement.

Contrat à terme normalisé : contrat négocié en bourse qui confère l'obligation de vendre ou d'acheter, à une date future, des marchandises à un prix et à un montant déterminés.

Contrat de garantie de taux d'intérêt : contrat à terme de gré à gré en vertu duquel une partie paie un taux d'intérêt fixe et reçoit des intérêts à taux variable.

Contrat d'options : contrat conférant le droit, mais non l'obligation, de vendre ou d'acheter un instrument désigné à un certain prix, à une date ultérieure déterminée.

Courbe de rendement : relation entre le rendement du marché et le rendement lorsque l'obligation arrive à échéance. La pente est souvent positive lorsque l'obligation arrive à échéance parce que les investisseurs exigent un meilleur rendement s'ils investissent des fonds à long terme.

Critère de revenu : dans le contexte des prestations gouvernementales en espèces ou en nature, détermination de l'admissibilité et des niveaux d'aide en fonction du revenu personnel ou familial.

Croissance de la productivité : hausse de la production unitaire d'un facteur de production dans l'économie.

Déficit : écart négatif entre les revenus et les charges du gouvernement au cours d'une année donnée. Une réserve peut être incluse en prévision.

Déficit accumulé : dans l'état de la situation financière de la province, le déficit accumulé correspond à la différence entre les passifs et les actifs. Il représente le total de tous les déficits annuels antérieurs moins le total de tous les excédents annuels antérieurs, y compris les redressements de la période précédente.

Déficit structurel : peut se produire lorsque la croissance du total des charges du gouvernement dépasse régulièrement la croissance du total des revenus au cours de plusieurs années consécutives.

Dépenses en immobilisations : argent dépensé pour acquérir ou améliorer des biens corporels, notamment l'infrastructure de transport, les terrains et les immeubles.

Dettes : obligation découlant de l'emprunt d'une somme d'argent.

Dettes arrivant à échéance : montant total prévu de dette devant être remboursé à des dates précises.

Dettes nettes : différence entre le total des passifs et des actifs financiers de la province.

Dettes totales : total des emprunts payables par la province, compte non tenu de ses actifs.

Durée d'une dette : échéance d'une dette à long terme.

Emprunts auprès du Régime de pensions du Canada (RPC) : la province a la possibilité de contracter des emprunts à long terme auprès du Régime de pensions du Canada.

Euro-billets à moyen terme : titres de créances émis à l'extérieur des États-Unis et du Canada et structurés de manière à répondre aux besoins de certains investisseurs.

Excédent : écart positif entre les revenus et les charges du gouvernement au cours d'une année donnée. Une réserve peut être incluse en prévision.

Exercice : l'exercice de la province de l'Ontario va du 1^{er} avril au 31 mars.

Fonds : entité financière ou comptable autonome établie dans le but d'exécuter certaines activités ou de réaliser certains objectifs conformément à des restrictions, des limites ou des règlements particuliers.

Fonds de prévoyance : montant servant à parer aux dépenses imprévisibles, par exemple pour fournir une aide en cas de catastrophe.

Frais d'intérêt sur la dette : montant déclaré comme dépense associée aux emprunts. L'intérêt est calculé en pourcentage du montant de la dette pour une période donnée.

Friches contaminées : biens-fonds sous-développés ou ayant déjà été aménagés mais pouvant être contaminés. Ce sont généralement, mais pas exclusivement, d'anciens biens-fonds industriels ou commerciaux qui peuvent être sous-utilisés, abandonnés ou désaffectés.

Gain en capital : bénéfice résultant de la vente ou du transfert d'immobilisations ou d'investissements, soit le produit ou la valeur marchande reçus moins la valeur comptable nette de l'immobilisation ou de l'investissement.

Garantie de taux plancher : contrat qui permet à l'acheteur d'obtenir une limite inférieure sur le taux de rendement total d'un actif.

Gestion axée sur les résultats : démarche globale à l'échelle du gouvernement visant à éclairer le processus décisionnel fondé sur des résultats, afin que les activités financées par le gouvernement soient conformes aux stratégies qui contribuent à atteindre les objectifs prioritaires du gouvernement ou à satisfaire à d'importants intérêts publics.

Groupe des sept (G-7) : les sept principaux pays industrialisés du monde, soit les États-Unis, le Japon, l'Allemagne, la France, la Grande-Bretagne, l'Italie et le Canada. Les chefs de ces pays se rencontrent une fois par an pour discuter de questions politiques et économiques qui les concernent tous. En outre, les ministres des Finances du G-7 se réunissent plusieurs fois par an pour traiter de politique économique. Des réunions périodiques des hauts fonctionnaires, dont les représentants des Finances du G-7, renforcent leurs initiatives.

Immobilisations corporelles : s'entend notamment des terrains acquis pour l'infrastructure des transports, les parcs, les immeubles et d'autres utilisations pour des programmes; des bâtiments, des biens corporels, y compris les routes et d'autres infrastructures de transport, terrains et immeubles.

Impôt scolaire applicable aux entreprises : impôts destinés à l'éducation dont le montant est établi en fonction de la valeur imposable des biens selon les catégories dans lesquelles ils sont classés, à savoir biens commerciaux, biens industriels ou pipelines.

Indice des prix à la consommation (IPC) : mesure des prix, publiée tous les mois par Statistique Canada. L'IPC mesure le prix au détail d'un « panier à provisions » composé d'environ 300 biens et services, dont les suivants : aliments, logement, transport, vêtements et loisirs. L'indice est pondéré afin de tenir compte des habitudes de consommation. Les variations des indices de prix, dont fait partie l'IPC, servent à évaluer l'inflation. Une augmentation de l'IPC signifie une hausse du coût de la vie.

Instruments financiers dérivés : contrats financiers dont la valeur provient d'autres actifs sous-jacents. La province a recours aux instruments financiers dérivés, par exemple des échanges, des contrats de change à terme, des contrats de garantie de taux d'intérêt, des contrats à terme normalisés et des contrats d'options, pour couvrir et minimiser les frais d'intérêt.

Investissements dans des immobilisations corporelles : montant engagé pendant l'exercice pour acquérir ou améliorer des immobilisations corporelles importantes, notamment les terrains, les immeubles, les routes et les ponts, qui appartiennent à la province ou aux organismes dont les résultats sont consolidés.

Justification fondée sur les moyens : détermination de l'admissibilité à des prestations gouvernementales en espèces ou en nature, fondée sur le revenu et les actifs du bénéficiaire éventuel. *Voir* Critère de revenu.

Liquidation : répartition des actifs d'une société entre ses actionnaires en prévision de sa dissolution.

Méthode de l'imputation : dans le contexte des prestations gouvernementales, il s'agit de la méthode utilisée par le gouvernement provincial, qui consiste à *ne pas déduire* une partie ou la totalité d'une prestation fédérale, par exemple le Supplément de la prestation nationale pour enfants, des prestations subordonnées au revenu ou aux moyens.

Municipalité de palier inférieur : ville ou localité ne faisant pas partie d'un comté ou d'une région.

Municipalité de palier supérieur : administration régionale ou de comté, qui comprend au moins deux municipalités de palier inférieur, notamment des villes, municipalités, villages ou cantons.

Obligations à taux variable : titres de créances portant un taux d'intérêt variable qui est fixé périodiquement en fonction d'un taux d'intérêt de référence.

Obligations consortiales : titres de créances souscrits et placés par un groupe de courtiers en valeurs mobilières.

Obligations intérieures : titres de créances émis sur le marché canadien qui passent par un système de compensation intérieur.

Obligations planétaires : titres de créances émis simultanément sur les marchés international et canadien qui passent par différents systèmes de compensation mondiaux. Ces titres peuvent être émis dans une variété de devises, notamment en dollars canadiens ou américains.

Ontario au travail : programme qui accorde un soutien du revenu et une aide à l'emploi aux personnes qui sont temporairement dans le besoin.

Les bénéficiaires du programme Ontario au travail doivent participer à une ou plusieurs activités d'aide à l'emploi pour pouvoir recevoir une aide financière. Ce programme aide les gens à trouver du travail et à devenir autonomes le plus rapidement possible.

Période comptable : période couverte par des états financiers, qui peut être de n'importe quelle durée mais qui correspond généralement à un exercice (du mois d'avril au mois de mars pour la province), un trimestre ou un mois.

PIB réel : produit intérieur brut calculé sans tenir compte de l'incidence des variations des prix.

Plan financier : description du plan des revenus et des charges consolidés du gouvernement pour l'exercice à venir et le moyen terme, qui comprend des renseignements sur l'excédent ou le déficit prévu. Le plan fait officiellement partie du budget, que le gouvernement présente au printemps de chaque année, et il est mis à jour, au besoin, au cours de l'exercice. Les chiffres présentés dans le plan financier peuvent différer de ceux décrits dans le Budget des dépenses.

Politique budgétaire : politique relative aux impôts, aux dépenses et aux emprunts du gouvernement.

Prêts/Investissements nets : total des fonds versés par la province pour des prêts ou des investissements desquels on a déduit les remboursements de prêts.

Produit intérieur brut (PIB) : valeur en dollars de tous les biens et services produits par l'économie sur une période telle qu'un trimestre ou une année.

Programme ontarien de soutien aux personnes handicapées (POSPH) : programme conçu pour répondre aux besoins particuliers des personnes handicapées qui sont dans le besoin, ou qui souhaitent travailler et en sont capables et ont besoin d'une aide. Les personnes âgées de 65 ou plus non admissibles à la Sécurité de la vieillesse peuvent également avoir droit à une aide dans le cadre du POSPH si elles sont dans le besoin.

Le POSPH comprend deux volets : soutien du revenu et soutien de l'emploi. Le volet « soutien du revenu » accorde une aide financière et d'autres prestations aux personnes handicapées admissibles et à leur famille. Le volet « soutien de l'emploi » emploie un personnel qui travaille avec les fournisseurs de services de la collectivité pour aider les personnes handicapées à se préparer au marché du travail, à trouver et à garder un emploi et à faire progresser leur carrière. Les personnes handicapées peuvent aussi recevoir de l'aide pour travailler à leur compte.

Rachats des titres de créances : montant total prévu découlant d'obligations devant être rachetées avant leur échéance. Les rachats des titres de créance ont essentiellement trait aux Obligations d'épargne de l'Ontario.

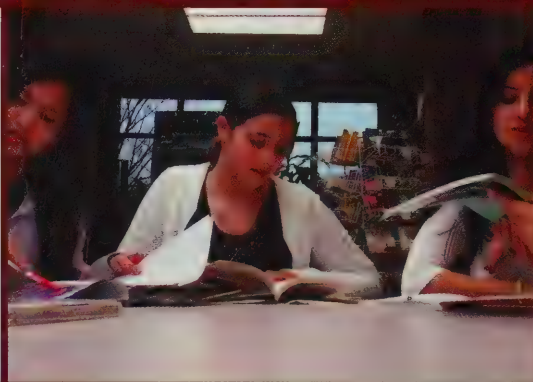
Rapport dette-PIB : mesure de la dette du gouvernement en pourcentage du produit intérieur brut. Cette mesure évalue la dette par rapport à l'économie et à la capacité d'assumer et de rembourser la dette.

Redressements sans effet sur la trésorerie : redressements requis afin de déterminer les flux de trésorerie résultant des activités de fonctionnement. Les redressements sans effet sur la trésorerie comprennent les variations des comptes du bilan comme les créditeurs et les débiteurs, les charges payées d'avance et le revenu reporté. L'amortissement des immobilisations est aussi un redressement sans effet sur la trésorerie.

Région élargie du Golden Horseshoe : région de l'Ontario qui englobe la région du Grand Toronto et une grande partie du Centre de la province dont Peterborough, Waterloo, Niagara et Simcoe.

Rendement : taux d'intérêt effectif d'un placement. Le rendement indique le taux annuel de rendement de tout investissement ou de toute créance et est exprimé en pourcentage.

- Réserve :** fonds inscrit dans le plan financier afin de se prémunir contre les variations imprévues et défavorables des perspectives économiques ou des revenus et des charges de la province. Toute partie de la réserve dont on n'a pas besoin à la fin de l'exercice est utilisée pour accroître l'excédent ou réduire le déficit.
- Revenus non fiscaux :** revenus que le gouvernement perçoit de sources extérieures. Cela comprend également les revenus tirés de la vente de biens et de services, des amendes et des pénalités associées à l'observation des lois et règlements gouvernementaux, de droits et permis; les redevances; les profits réalisés par un organisme de la Couronne autonome; et le produit de l'aliénation d'actifs.
- Secteur parapublic :** organismes qui reçoivent des paiements de transfert du gouvernement pour dispenser des services au public. Il s'agit notamment des universités, collèges, conseils scolaires, hôpitaux, établissements de soins de longue durée, centres d'accès aux soins communautaires et sociétés d'aide à l'enfance.
- Supplément de la prestation nationale pour enfants :** prestation en espèces du gouvernement fédéral, fondée sur le revenu. Elle s'ajoute à la Prestation fiscale canadienne pour enfants, prestation similaire versée à environ 80 % des familles canadiennes ayant des enfants. Le gouvernement fédéral verse le Supplément de la prestation nationale pour enfants à toutes les familles à faible revenu qui ont des enfants, qu'elles travaillent ou reçoivent de l'aide sociale.
- Supplément de revenu de l'Ontario pour les familles travailleuses ayant des frais de garde d'enfants :** supplément fondé sur le revenu et non imposable, versé aux familles travailleuses dont les revenus sont faibles et qui ont des enfants de moins de sept ans. Le but de ce supplément est d'inciter les gens à continuer de travailler.
- Taux d'intérêt selon une moyenne pondérée :** tient compte de la proportion de la dette à chaque niveau de taux d'intérêt dans le portefeuille de la dette.
- Total des dépenses :** somme des dépenses engagées au titre des programmes et de l'intérêt sur la dette.
- Transfert canadien en matière de programmes sociaux (TCPS) :** transfert fédéral effectué à chaque province et territoire pour appuyer l'éducation postsecondaire, l'aide sociale et les services sociaux, y compris le développement de la petite enfance, l'apprentissage durant la petite enfance et la garde des jeunes enfants.
- Transfert canadien en matière de santé (TCS) :** transfert fédéral effectué à chaque province et territoire pour appuyer les services de santé.
- Trésor :** ensemble des fonds que perçoit le ministère des Finances en son nom ou au nom d'un organisme de la Couronne approuvé par le lieutenant gouverneur de l'Ontario.
- Valeur nominale :** montant exprimé en dollars sans redressement pour les variations de prix attribuables à l'inflation ou à la déflation. Ne constitue pas un bon moyen de comparer les valeurs du PIB pour des années données, cette comparaison nécessitant une valeur « réelle » exprimée en dollars indexés (c.-à-d. redressés en fonction des prix). *Voir également* PIB réel.
- Variation de la dette nette :** la variation annuelle de la dette nette équivaut à l'excédent ou au déficit de la province, compte tenu de la variation sur le plan des immobilisations corporelles ainsi que de la variation des actifs nets des hôpitaux, des conseils scolaires et des collèges.



© Imprimeur de la Reine pour l'Ontario, 2007

ISBN 978-1-4249-3554-3 (Imprimé)

ISBN 978-1-4249-3556-7 (PDF)

ISBN 978-1-4249-3555-0 (HTML)

CA2 ON
TR
882 pt.2

Gov't Publications



ONTARIO BUDGET

**Investing in People
&
Expanding Opportunity**

Ontario's New Economic Strength



**The Honourable Greg Sorbara
Minister of Finance**

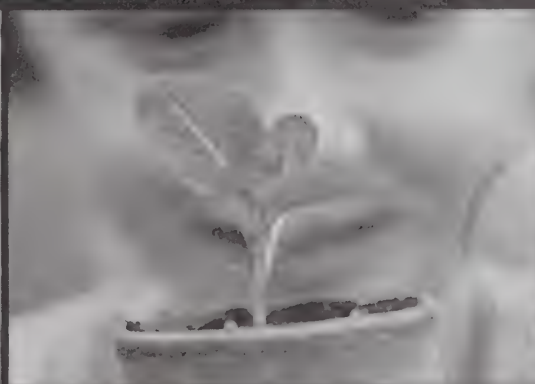
Budget Speech



07

ONTARIO BUDGET

**Investing in People
&
Expanding Opportunity**
Ontario's New Economic Strength



Check Against Delivery

The Honourable Greg Sorbara
Minister of Finance

Budget Speech

General inquiries regarding the *2007 Ontario Budget: Budget Speech* should be directed to:

Ministry of Finance Information Centre

Toll-free English & French inquiries: 1-800-337-7222

Teletypewriter (TTY): 1-800-263-7776

For electronic copies of this document, visit our website at www.ontariobudget.ca

Printed copies are available free from:

Publications Ontario

880 Bay Street

Toronto, Ontario

M7A 1N8

Telephone: (416) 326-5300

Toll-free: 1-800-668-9938

TTY Toll-free: 1-800-268-7095

Website: www.publications.gov.on.ca

© Queen's Printer for Ontario, 2007

ISBN 978-1-4249-3557-4 (Print)

ISBN 978-1-4249-3559-8 (PDF)

ISBN 978-1-4249-3558-1 (HTML)

Ce document est disponible en français sous le titre :
Budget de l'Ontario 2007 – Exposé budgétaire



INTRODUCTION

Mr. Speaker, I am pleased to present Ontario's 2007 Budget.

It is a budget that we can all celebrate.

It ushers in an era of new economic strength for Ontario.

An era as welcome as spring.

It is rooted in the values we share.

It is based on the hard work and commitment of nearly 13 million people and it is driven by our government's determination to build a stronger Ontario.

We began three and a half years ago with a challenging mandate:

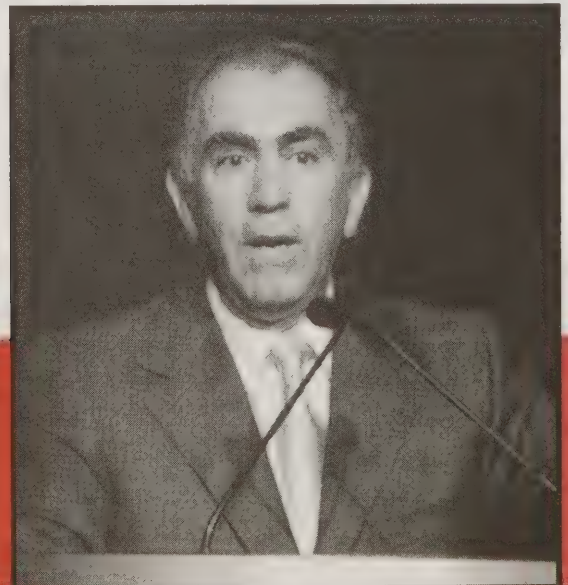
- strengthen health care and education
- grow a more vibrant economy
- and bring our finances back to health.

We've made real progress.

Our schools are better places to learn.

Our colleges and universities are expanding.

Our health care system is both healthier and more responsive.



our economy
is growing

We are building new infrastructure across this province.

And our economy is growing.

Today, we leave behind the deficits we inherited.

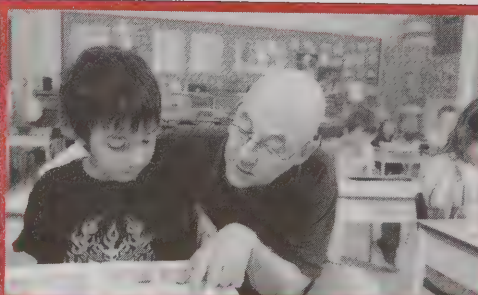
Today, we begin an era of balanced budgets and sustainable surpluses.

Surpluses that strengthen our economic fabric.

Ontario's new economic strength is an opportunity for us to become an even stronger province.

We begin the next leg of that journey with this budget.

- We expand opportunity for Ontario's most vulnerable citizens.
- We direct new resources to enhance public services.
- We strengthen our economic capacity community by community across the province.
- And we launch initiatives for a greener Ontario.



Mr. Speaker, the clearest evidence of our new economic strength is the province's return to financial health.

In October 2003, we inherited a deficit of \$5.5 billion.

balanced budget

Today we table a balanced budget.

We have made progress in each year.

For the year just ending, we now anticipate a surplus of \$310 million.

For 2007–08, we project a surplus if, as we expect, the reserve is not required.

In 2008–09 and 2009–10, we are planning for surpluses, even after providing for healthy reserves.

Indeed, our government is on track to post five consecutive surpluses.

Our debt-to-GDP ratio will be at its lowest level in 13 years.

Economists understand what a positive indicator that is.

five consecutive
surpluses

Everybody knows how important it is to be prudent managers of the public's money.

We promised to find \$750 million in savings by 2007–08. We actually saved more than \$800 million.

Ontario is now the second lowest among provinces in per-capita spending on administration.

And Ontario is now a national leader when it comes to coordinating more efficient expenditures by our partners in the broader public sector.

At the same time as we have been prudent with our finances, we have been persistent in fighting for fairness from the federal government.



It was the Premier who took on this issue and it was the Premier who negotiated the greatest improvements to fiscal fairness since the era of Lester Pearson and John Robarts.

In recent weeks we have reached agreement on federal funding for the environment and for public transit.

That agreement is evidence that when governments work together, we make real progress.

Economic Strength

Mr. Speaker, another sign of Ontario's new economic strength is the steady growth of our economy in the face of fierce competition.

With the exception of the fall of 2006 — when North America experienced a cooler economic climate — Ontario's economy has been growing at a healthy rate.

And so has job creation.

Since 2003, the Ontario economy has added 327,000 net new jobs.

Over the next three years, we expect to see another 270,000 new jobs.

Employment growth and higher wages have increased the personal incomes of Ontarians by more than 14 per cent over the past three years.

More and better jobs mean that people have more money in their pockets.

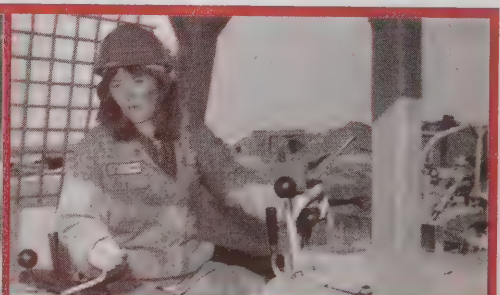
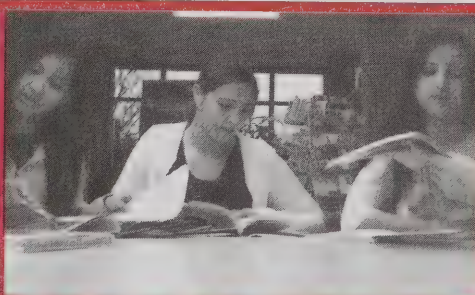
Over the same period, businesses have shown their faith in the economy by investing almost \$147 billion in business expansion.

Private-sector forecasters expect Ontario's economic growth to strengthen from 2007 to 2009.

The Ministry of Finance forecasts growth of 1.6 per cent in 2007, 2.8 per cent in 2008 and 3.1 per cent in 2009.

327,000 net
new jobs

economic growth
to strengthen



Our responsibility is to ensure that this new economic strength improves the lives of our people.

We continue that mission with new resources for Ontario's children.

Premier McGuinty has said that helping children in poverty must be one of our top priorities through the remainder of our first mandate.

In his words, it is both a social and economic imperative.

So today we are introducing the Ontario Child Benefit (OCB) for children in low-income families.

The Ontario Child Benefit would expand opportunity for 600,000 families — and nearly 1.3 million children.

It would provide support for children in every low-income family — whether their parents are working or not.

Over five years we plan to invest an additional \$2.1 billion in our province's children.

It would mean that parents would be able to move off welfare without worrying about losing support for their kids.

The OCB would begin this July, with a down payment of up to \$250 per child.

By 2011, low-income families would receive up to \$1,100 per child every year.

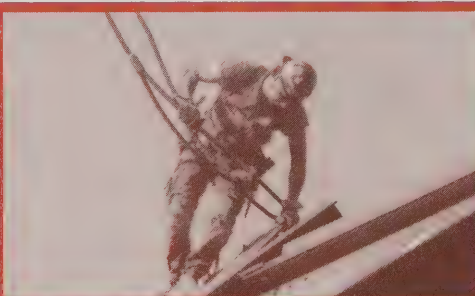
Mr. Speaker, with these reforms we go well beyond ending the clawback of the National Child Benefit Supplement.

Indeed, we plan to invest four times as much money to help over twice as many kids.

The new OCB has a broad base of support across Ontario. Indeed, it has been endorsed publicly by three former premiers.

While many people have worked to make the OCB a reality, I would like to single

Ontario Child
Benefit for
1.3 million children



new funding for
Children's Treatment
Centres

out and thank two MPPs for their passionate advocacy for children and low-income families — the member for London North Centre, Deborah Matthews, and the Minister of Education and member for Don Valley West, Kathleen Wynne.

Once again this year we will increase by two per cent the benefits we provide to those receiving Ontario Disability Support and Ontario Works payments.

Mr. Speaker, in addition to our support for vulnerable families, we will also be providing new funding for Children's Treatment Centres and children's mental health.

We are also allocating an additional \$25 million this year in new funding to support better child care. In 2008–09, that funding will double to \$50 million.

And today we are announcing our intention to establish a College of Early Childhood Educators. It would help ensure high standards of quality throughout the child care system.

When we created the Ministry of Children and Youth Services, we did so to improve the health and well-being of children.

The steps in this budget go a long way towards meeting that purpose.

At the same time, Mr. Speaker, there are other challenges to be addressed.

Minimum Wage

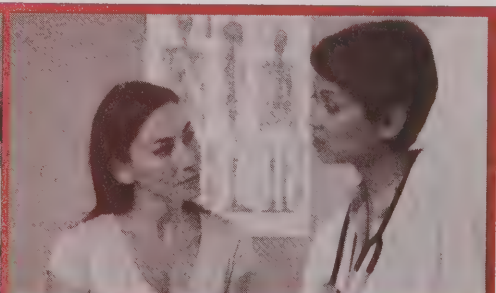
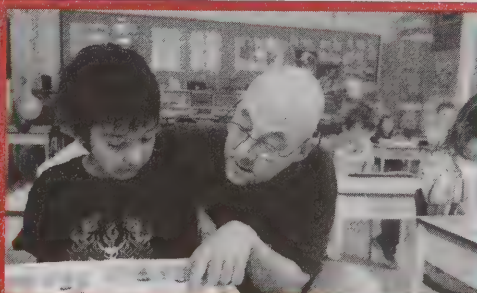
\$10.25 per hour
in 2010

The minimum wage in Ontario had been frozen for nine years when we were elected in October 2003.

We raised it to \$8.00 an hour in four annual steps.

Today, I am announcing our plan to raise the minimum wage by 75 cents a year for three years until it reaches \$10.25 on March 31, 2010.

We take these steps in the firm belief that Ontario's new economic strength must provide fairly for working people.



Housing

Nothing is more important to working families than access to affordable housing.

In the words of one housing advocate, "It all begins with an address."

In this budget we are providing an additional \$392 million to better house Ontario families.

- Over 27,000 low-income working families will receive \$100 a month in housing supplements. That will bring the total number of families we help to 35,000.
- We will provide \$127 million to Ontario municipalities to build new affordable homes and rehabilitate existing ones.
- And this budget also includes funds to build over 1,000 off-reserve homes for aboriginal families.

Injured Workers

Mr. Speaker, workers injured on the job deserve our support.

Many of them have benefits that have not kept pace.

We propose to improve Workplace Safety and Insurance Board (WSIB) benefits for about 155,000 injured workers.

The increases would be 2.5 per cent each year for the next three years.

Legal Aid

Mr. Speaker, access to justice is the hallmark of a strong liberal democracy.

During my 19 pre-budget consultations, I heard repeatedly about the constrained state of our legal aid system.



expanding access
to legal aid

We are providing an additional \$51 million over three years to expand access to legal aid.

We are also adding 30 new justices of the peace to ensure that the work of our courts is more timely.

We will be supporting the new Human Rights Legal Support Centre with an additional \$8 million over three years.

And we are providing \$49 million over three years for victims of crime through the Criminal Injuries Compensation Board even as we review how to improve victims' services.

Seniors

Mr. Speaker, we heard a clear message from seniors over the past many months: "Help us to stay in our homes and give us greater access to our money."

This budget responds in several ways.

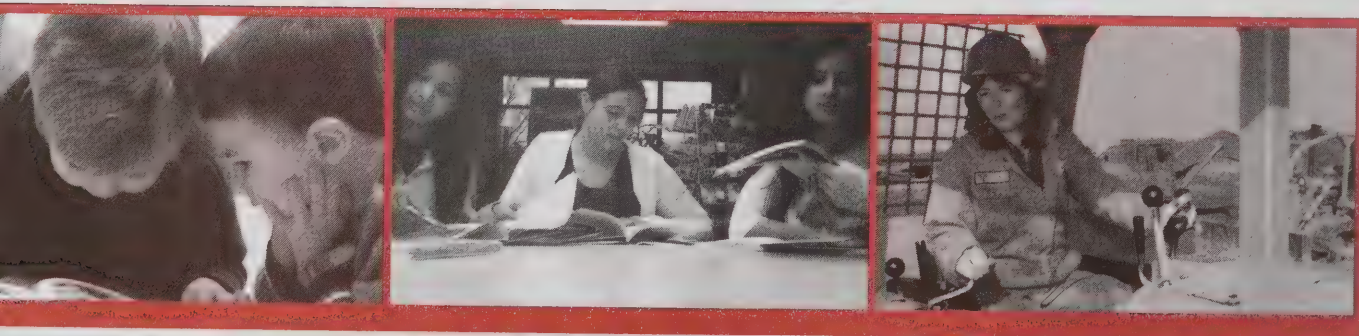
For the fourth year in a row, we plan to enhance Ontario Property and Sales Tax Credits for low-income seniors.

And I believe seniors will welcome our reforms to Ontario's property assessment system.

new
life income
fund

We are also proposing a new life income fund that would increase pensioners' access to their money.

And we plan to allow senior couples to reduce their income tax through the new pension income-splitting rules proposed by the federal government. This would result in an Ontario tax savings of \$170 million in this year alone.



Developmental Services

A good indicator of how well we care for one another in a civil society is the support we provide for developmental services.

Pre-budget consultations confirmed for me that this sector needs additional support.

With this budget, we propose to invest an additional \$200 million over four years to strengthen developmental services.

We will also provide \$7 million in urgently needed new capital funding.



BETTER HEALTH CARE AND EDUCATION

Our plan three and a half years ago was to provide better schools and better health care.

That work continues today.

We are increasing health spending to \$37.9 billion — a 29 per cent increase since 2003–04.

With additional funds we can include pediatric surgeries in our wait time strategy. Our children will get the surgeries they need more quickly.

More funding means Ontario is getting 8,000 more nurses.

It means new hospitals will be opening in Brampton, Penetanguishene, Smiths Falls and North Bay.

It means more family doctors.

It means 400,000 children and youth will receive free immunizations.

By any measure, Ontario health care is growing stronger. Our job is to make sure that trend continues.

Mr. Speaker, the Quest for Gold lottery provides Ontario's amateur athletes with direct financial support.

Today I am announcing that this funding will continue this year with a dedicated \$10 million fund.

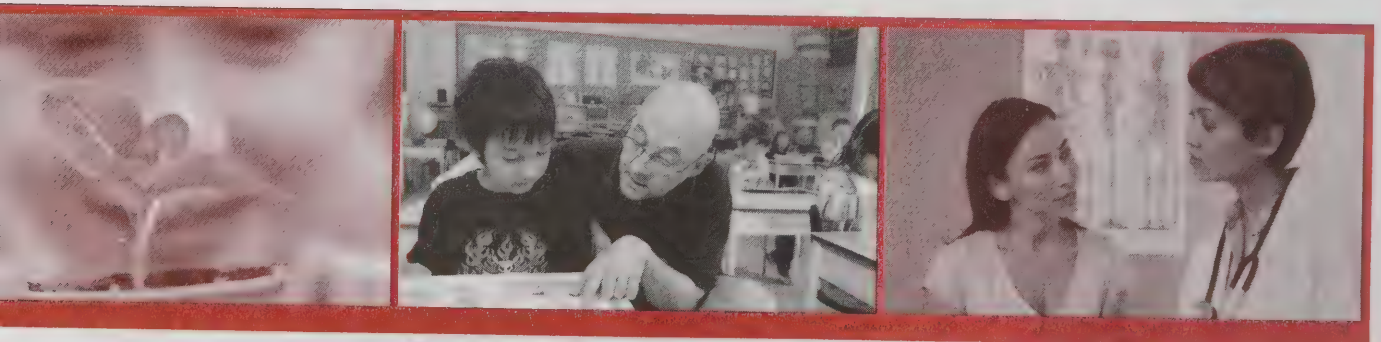
Now our athletes and their families can concentrate more on athletic success and less on worrying about paying the bills.

Earlier this month, Team Ontario recaptured the Canada Winter Games flag for the first time in eight years.

Mr. Speaker, we are also increasing support for education in the coming year.

This budget allocates an additional \$781 million in Grants for Student Needs. That is up 17 per cent since 2003–04.

more doctors,
more nurses,
more hospitals



better test scores,
smaller classes

The average per-student funding in 2008–09 will be about \$9,700.

That is an increase of 22 per cent from when we took office.

It means almost all of our children in the primary grades are in smaller classes.

It means better test scores and higher graduation rates.

Mr. Speaker, two years ago, the centrepiece of our budget was Reaching Higher, a dramatic plan to improve postsecondary education.

It has been a huge success.

In the coming year, operating grants to colleges and universities will rise to \$4 billion. That is an increase of almost 40 per cent since 2003–04.

We will be providing an additional \$390 million for postsecondary institutions to help with more classroom space, higher enrolments and more training.

Our investment means that by next year, a record half a million students will be enrolled in colleges, universities and apprenticeship programs.

At the same time, we're managing government more efficiently.

We are helping hospitals, universities, colleges and other institutions save money by streamlining purchasing.

efficient government

We've hired more people in areas that are crucial to everyone's well-being: more water, food and meat inspectors; more health care workers; more teachers; and more security, probation and parole officers.

And we have introduced a money-back guarantee for quick delivery of birth, marriage and death certificates.

These new investments were all designed to make a difference to the everyday lives of families, students, seniors and children in every corner of the province.

They strengthen the very fabric of society.



Mr. Speaker, Ontario's new economic strength allows us to expand economic opportunity.

We are making improvements in almost every area of public policy.

We are reforming and reducing Business Education Taxes. We propose a fairer property assessment system. We strengthen various sectors of our economy and we invest more in innovation.

Taxpayers and municipalities have told us they want a property assessment system that is predictable and fair.

In this budget we introduce a better property assessment system based on a four-year cycle.

fairer property assessment

It would begin in 2009 with the next reassessment. Any increase in value resulting from a reassessment would be phased in over four years. But reassessment decreases would apply immediately.

A new reassessment would then take place four years later.

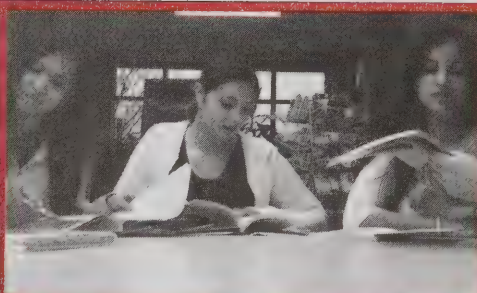
In the months ahead we will be working with municipalities to ensure that the details of this system meet their needs.

But we are sure today that the reforms we propose will be welcomed by every homeowner in the province.

It will be welcomed particularly by those who thought that the only solution to assessment volatility was to impose an arbitrary cap – one that, as it turns out, would tend to favour the more affluent.

At the same time, we propose to cut high Business Education Tax rates and to make the system fairer.

The Ontario Chamber of Commerce and the Canadian Federation of Independent Business identified this as a top priority.



reducing Business Education Tax rates

It is easy to see why. It is simply unfair that a business in London pays Business Education Tax at rates that are much higher than a business across the way in Middlesex.

Unfair Business Education Tax rates have put communities like London, Windsor, Thunder Bay, Ottawa and others at a disadvantage.

Over the course of seven years, we will reduce Business Education Tax rates in all municipalities where rates are higher than 1.6 per cent — in other words, most municipalities in Ontario.

Once fully implemented, more than 500,000 Ontario businesses will benefit from this reduction.

No business will pay more under this plan.

New construction will benefit from the 1.6 per cent rate immediately.

By 2014, Business Education Taxes will have been reduced by \$540 million.

That's a significant saving, especially for small and medium-sized businesses.

Mr. Speaker, we also plan to phase out social services pooling in the Greater Toronto Area (GTA).

It has been an unfair burden on so many property taxpayers in municipalities in the GTA.

It will mean a \$200 million savings for those communities.

It also means that, once again, we are uploading costs, where the previous administration downloaded.

A fairer, more competitive tax system is one of the best ways to encourage growth and investment.

Later today I will introduce legislation to eliminate the capital tax on July 1, 2010 — 18 months earlier than planned.



investing in research
and innovation

Mr. Speaker, our economy thrives when we turn great ideas into well-paying jobs.

That's why, under Premier McGuinty's leadership, we are already investing some \$1.7 billion over five years in research and innovation.

This year, for example, we are providing \$57 million in funding to a number of institutions that work on groundbreaking environmental research projects.

One of the projects, at the University of Guelph, is looking at how to make car parts from corn and wheat.

We will be investing \$5.9 billion in infrastructure.

We will also be moving ahead with the Provincial–Municipal Fiscal and Service Delivery Review — a process that will help determine the best way to fund and deliver services with our municipal partners.

We will continue to add strength to the key economic sectors and regions of the province, with dozens of new initiatives.

The Province will create a new Ontario Manufacturing Council. It will help increase the competitiveness of our manufacturers.

We are increasing the flexibility of the Advanced Manufacturing Investment Strategy so that more companies qualify for support. This will help more manufacturers invest in new technologies.

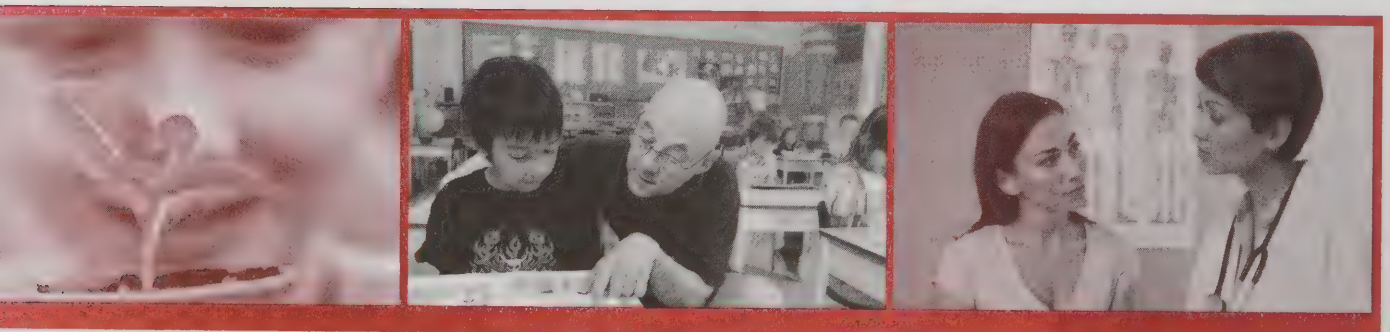
Manufacturers would also benefit from the expanded eligibility of the Apprenticeship Training Tax Credit, which we plan to extend to 2012.

more support
for libraries

Communities across Ontario will benefit from a 20 per cent increase in annual funding to the Ontario Trillium Foundation.

We will also increase annual funding for the Ontario Arts Council by 38 per cent.

We are providing more support for Ontario's libraries — some \$5 million in 2006–07.



investing in communities

We are making \$41 million in investments in various community, social, sports and recreation facilities.

And because tourism is such an important part of our economy, we are providing additional resources to foster its growth. For example, a new convention centre in Niagara Falls.

Mr. Speaker, I want to recognize my colleague, the MPP for Niagara Falls, Kim Craitor, who, despite facing a battle of his own, continues to fight hard on behalf of his constituents.

Mr. Speaker, we are also taking specific measures to strengthen Ontario's northern and rural communities.

We are doubling our Rural Infrastructure Investment Initiative to \$140 million for improvements to water systems, roads, bridges and other priorities.

We will be investing \$10 million to help expand broadband coverage in rural Ontario.

Today I am pleased to announce the appointment of a Northwestern Ontario Economic Facilitator. His mandate will be to work with local people and businesses to help inspire a new generation of growth in the northwest. I am delighted that Dr. Robert Rosehart, President of Wilfrid Laurier University, has agreed to act as the facilitator. He knows northwestern Ontario like few others and he is with us in the Gallery today.

Northwestern Ontario Economic Facilitator

Meanwhile, we are working on a variety of measures to secure the jobs of Ontario's forestry workers. This government is providing more than \$1 billion in support for the forestry sector through initiatives like the Forest Sector Prosperity Fund.

Mr. Speaker, Ontario farmers are the chief stewards of much of Ontario's land mass. They are also a vital part of our economy.

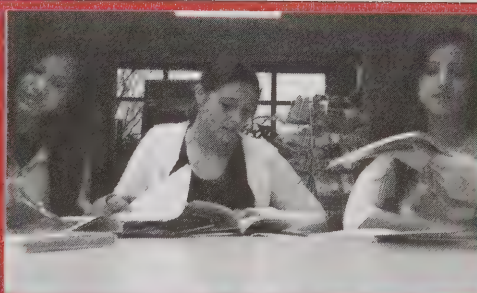
Since we came to office, we have provided over \$1 billion for farm income stabilization.



supporting the
agriculture sector

That is in addition to tax measures that continue to save farming families hundreds of millions of dollars every year.

In this budget, we are making investments to expand the market for our agricultural products as well as providing financial support for the Ontario Bio-Auto Council and the BioCar Initiative.



Greenbelt the size of P.E.I.

Mr. Speaker, in the same speech in which he spoke of child poverty, the Premier urged another important priority for Ontario:

The need for a climate change plan to create an Ontario that is less dependent on carbon — a greener Ontario.

In the Premier's own words, "It is an area where Ontario is commissioned by history to lead."

We have made progress in our first term.

We protected a Greenbelt the size of P.E.I.

We've invested billions in public transit.

We've reshaped development in southern Ontario with our award-winning "Places to Grow" Plan.

We've brought in new laws and hired more personnel to ensure the safety of the water we drink.

We added ethanol to our gasoline and initiated the fastest-growing alternative energy program in North America.

But there is much more to do.

Later this session, Premier McGuinty will present a detailed climate change plan.

home energy audits

It will allow Ontario to take full responsibility for the defining challenge of our generation.

In the meantime, we are taking some initial steps.

We are going to provide \$2 million to the Trees Ontario Foundation — enough to plant over a million trees to help reduce greenhouse gases.

We will provide homeowners with rebates of up to \$150 to help pay for individual home energy audits.

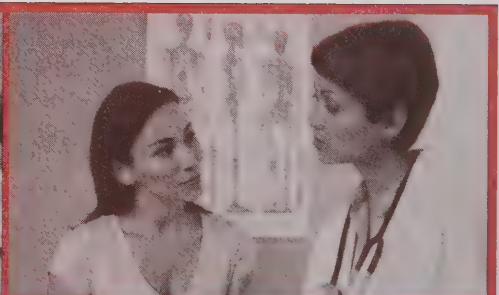
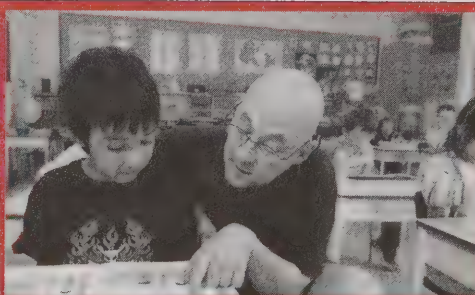
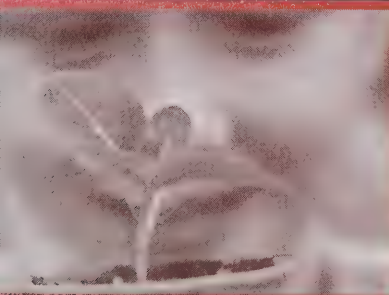


investing in clean
car technology

We are investing in the research and innovation needed to ensure that Ontario's automobile sector can be a global leader in alternative fuels and clean car technology.

If the recent federal budget is passed by Parliament, we will receive \$586 million from the federal clean air and climate change trust.

Some of these funds will be dedicated to projects already underway. Some will support close to \$125 million in new initiatives in this budget. And more than \$200 million will be allocated later for new projects.



CONCLUSION

Mr. Speaker, I wish to close with an expression of gratitude.

Thank you to the people of this province. It is your inventiveness, your ambition, your hard work that has brought the province to an era of new economic strength.

I would also like to thank the thousands of women and men in Ontario's Public Service and in the broader public sector who work with passion and commitment every day.

Thanks also to the tireless tribe in the Ministry of Finance who worked with such energy to make this Budget a powerful statement of our values and a fine description of our future together.

Mr. Speaker, within months we will seek a new mandate from the people of Ontario.

And within weeks we will present the Province's first pre-election financial report.

It will make the Province's finances more transparent to political parties, citizens and voters.

The report will, I believe, confirm the central theme of this Budget — that we are beginning an era of new economic strength in Ontario.

We are proud of our accomplishments thus far.

Ontario is growing again.

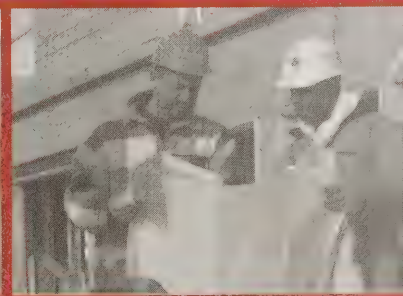
But there is much more to do and my preference is to look forward.

Yes, our schools are better, but we want to ensure that every child has a better chance to succeed.

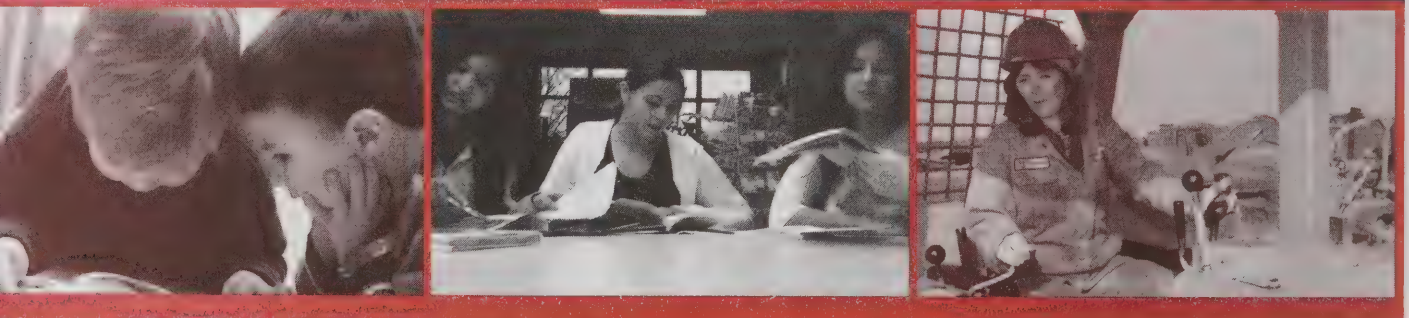
Wait times are shorter, but we want our health care system to be at its very best.

Postsecondary education is expanding, but so too are the frontiers of knowledge.

We have eliminated the deficit, but that represents a beginning, not an end.



Yes, Ontario is in an era of new economic strength. But we ought not to rest.
There are timbers and hammers that await our hand.
And a still stronger future is within our grasp.
Thank you, Mr. Speaker.





© Queen's Printer for Ontario, 2007

ISBN 978-1-4249-3557-4 (Print)

ISBN 978-1-4249-3559-8 (PDF)

ISBN 978-1-4249-3558-1 (HTML)

CASON
TR
- B82

Ontario
Publications

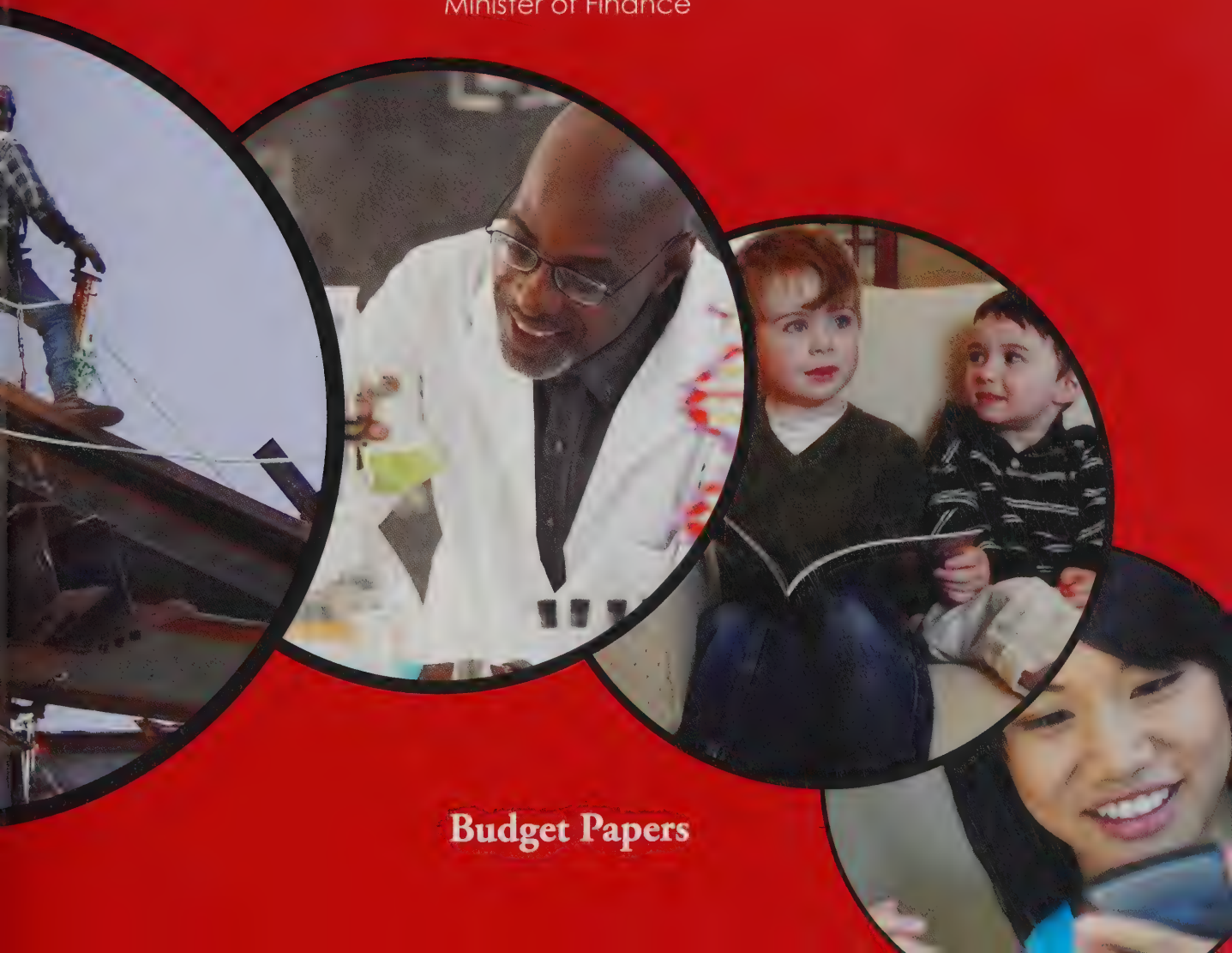


2008

Ontario Budget

Growing a Stronger Ontario

The Honourable Dwight Duncan
Minister of Finance



Budget Papers

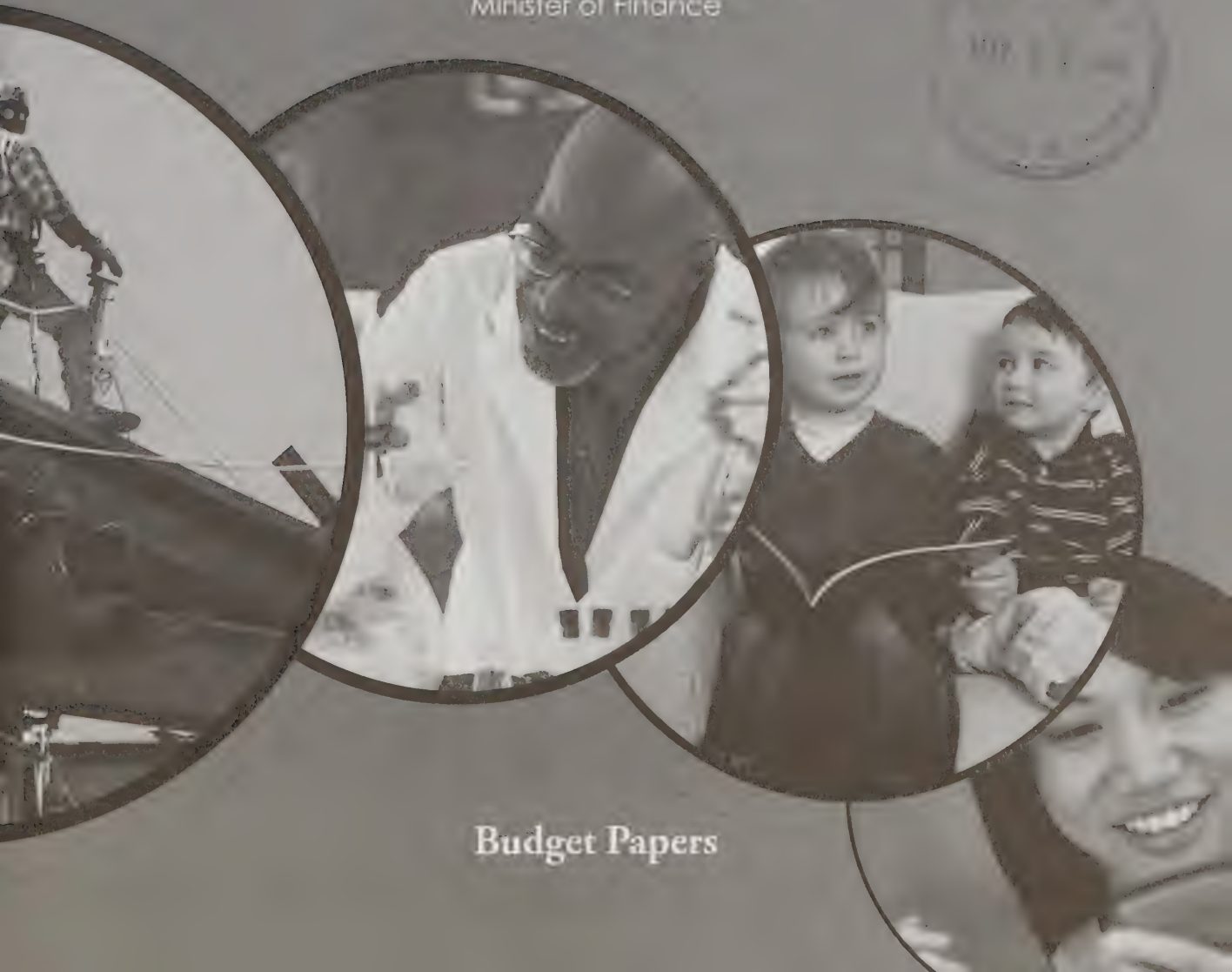


2008

Ontario Budget

Growing a Stronger Ontario

The Honourable Dwight Duncan
Minister of Finance



Budget Papers

General inquiries regarding the *2008 Ontario Budget: Budget Papers* should be directed to:

Ministry of Finance Information Centre

Toll-free English & French inquiries: 1-800-337-7222

Teletypewriter (TTY): 1-800-263-7776

For electronic copies of this document, visit our website at www.ontariobudget.ca

Printed copies are available free from:

ServiceOntario Publications

777 Bay Street, Market Level

Toronto, Ontario M5G 2C8

Telephone: (416) 326-5300

Toll-free: 1-800-668-9938

TTY Toll-free: 1-800-268-7095

Website: www.publications.serviceontario.ca

© Queen's Printer for Ontario, 2008

ISBN 978-1-4249-6159-7 (Print)

ISBN 978-1-4249-6161-0 (PDF)

ISBN 978-1-4249-6160-3 (HTML)

Ce document est disponible en français sous le titre :
Budget de l'Ontario 2008 - Documents budgétaires



TABLE OF CONTENTS

FOREWORD

CHAPTER I: A STRONGER ONTARIO

Section A. A Stronger Ontario: Building Skills and Creating Jobs

I. INVESTING IN SKILLS AND KNOWLEDGE.....	3
\$1.5 Billion Skills to Jobs Action Plan	4
II. INVESTING IN INFRASTRUCTURE FOR A STRONGER ONTARIO.....	11
Major Investments in Infrastructure.....	11
Ontario's Electricity Infrastructure	11
III. ENHANCING ONTARIO'S COMPETITIVENESS.....	13
Lowering Ontario's Business Costs	13
Ontario's Business Taxes	15
Modernizing Regulation	16
IV. STRENGTHENING THE ENVIRONMENT FOR INNOVATION.....	17
V. FORMING KEY PARTNERSHIPS TO STRENGTHEN ONTARIO	19
Working for a Greener Economy.....	20
Supporting Opportunities for the Aboriginal Peoples of Ontario.....	21
New Investments in Key Ontario Sectors.....	23

Section B. Stronger Communities: Investing in Municipal Infrastructure and Communities

INVESTING IN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE.....	32
Municipal Roads and Bridges	32
Public Transit and Regional Transportation	33
Municipal Infrastructure Investment Initiative	36
Affordable Housing.....	36
Water and Wastewater	37
Partnerships for Municipal Financing	37
INVESTING IN ECONOMIC INFRASTRUCTURE.....	37
Windsor Border.....	37
BUILDING STRONGER COMMUNITIES	39
A High Quality of Life in Northern and Rural Regions.....	39
PARTNERING WITH MUNICIPALITIES	41
Investing in Municipalities	42
Cutting Business Education Tax Rates	43
PROTECTING AND IMPROVING ONTARIO'S NATURAL ENVIRONMENT.....	44

Section C. A Better Future for Families: Improving Quality of Life

OVERVIEW	46
Poverty Reduction Strategy	47
CHILDREN AND YOUTH	47
Dental Care for Low-Income Families	47
Student Nutrition Program	47
Parenting and Family Literacy Centres	48
Making Education More Affordable	48
QUALITY OF LIFE	48
Strengthening Ontarians' Access to Community Services through 211 Ontario	48
LOW-INCOME ONTARIANS	49
Investing in Social Housing	49
Asset-Building Strategy for Low-Income Ontarians	49
Increased Support for Social Assistance	50
Minimum Wage	51
Improving Facilities for Children and Vulnerable Ontarians	51
SENIORS	51
Senior Homeowners' Property Tax Grants	51
Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors	52

Section D. A Smarter Ontario: Excellence in Publicly Funded Education

HIGHER LEVELS OF STUDENT ACHIEVEMENT	54
Literacy and Numeracy	54
Graduation Rates	55
REDUCED GAPS IN STUDENT ACHIEVEMENT	56
INCREASED CONFIDENCE IN PUBLICLY FUNDED EDUCATION	57
HELPING MORE PEOPLE GO ON TO HIGHER EDUCATION	58

Section E. A Healthier Ontario: Strengthening Health Care for the Future

ACHIEVING BETTER HEALTH	60
Improving Access to Health Care	61
Shortening Wait Times	63
Promoting Health and Preventing Illness	64
Modernizing Health Infrastructure	65
DETAILS OF INVESTMENTS IN THE HEALTH SECTOR	66

Section F. Need for a Strong Federal Partner to Support Ontario Workers and Industries

OVERVIEW	67
HELPING ONTARIO WORKERS.....	68
Employment Insurance Unfair to Ontarians	68
Additional Supports Needed for Ontario Workers.....	69
SUPPORTING ONTARIO MANUFACTURERS	70
SUPPORTING ONTARIO'S INFRASTRUCTURE	71
A FAIR SHARE OF FEDERAL FUNDING	72

CHAPTER II: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

Section A. Overview

Section B. 2007–08 Interim Fiscal Performance

IN-YEAR REVENUE PERFORMANCE	77
Revenue Changes	78
IN-YEAR EXPENSE PERFORMANCE.....	80
Expense Changes	80

Section C. Ontario's Economic Outlook

OUTLOOK FOR STRENGTHENING ONTARIO ECONOMIC GROWTH	83
Private-Sector Forecasts Call for Continued Growth	83
CHALLENGING EXTERNAL ECONOMIC ENVIRONMENT.....	84
Ontario's Resilience in the Face of Global Economic Challenges.....	84
U.S. Growth Set to Strengthen in the Second Half of 2008	85
Oil Prices Expected to Remain High.....	85
The Canadian–U.S. Exchange Rate Around Parity	86
Ontario's Exports to Overcome Short-Term Challenges	87
Interest Rates Lower in 2008.....	87
Inflation Expected to Drop in 2008	88
CONTINUED STRONG AND RESILIENT DOMESTIC ECONOMY	89
Strong Investment to Lead Growth	89
Employment Growth to Continue	89
Household Income and Spending to Increase	90
Healthy Housing Market Conditions.....	90
Details of the Ontario Economic Outlook	91

Section D. Ontario's Revenue Outlook

UNCERTAINTY IN FORECASTING CORPORATIONS TAX REVENUE.....	96
SOURCES OF MEDIUM-TERM REVENUE CHANGE SINCE 2007 ONTARIO BUDGET.....	97
POTENTIAL RISKS TO PROVINCIAL REVENUE	98

Section E. Ontario's Medium-Term Expense Outlook

DETAILS OF EXPENSE OUTLOOK	102
RISKS TO EXPENSE OUTLOOK	103
Contingent Liabilities	105

Section F. Ontario's Fiscal Plan

MEDIUM-TERM FISCAL OUTLOOK	107
KEY ELEMENTS OF ONTARIO'S MEDIUM-TERM FISCAL PLAN	108
FISCAL PRUDENCE	108
RISKS AND THE FISCAL OUTLOOK	109

Section G. Accountability, Transparency and Financial Management

INVESTING UNANTICIPATED YEAR-END SURPLUSES	110
STRENGTHENING ACCOUNTABILITY FOR GOVERNMENT TRANSFER PAYMENTS	112
PUBLIC SERVICE EFFICIENCIES	112
IMPROVING TRANSPARENCY IN FINANCIAL REPORTING	114
2007 Pre-Election Report	114
Consolidation of Hospitals, School Boards and Colleges	114
PSAB Joint Working Group	115
Investments in Tangible Capital Assets	115
<i>Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004</i>	116

Section H. Details of Ontario's Finances

SUPPORT FROM GAMING FOR HEALTH CARE, THE ONTARIO TRILLIUM FOUNDATION AND COMMUNITIES	125
Revenue from Lotteries, Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks	125
Benefits from Commercial Casinos	126
Other Beneficiaries of Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks	126

CHAPTER III: TAX SUPPORT FOR FAMILIES AND BUSINESS

OVERVIEW	129
INVESTING IN PEOPLE AND COMMUNITIES	129
Senior Homeowners' Property Tax Grant	129
Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors	130
Tax-Free Savings Account (TFSA)	131
Transfers from Family Farm Corporations	131
Retail Sales Tax (RST) Exemption for Newspapers	131
RST Exemption for Destination Marketing Fees	132
RST Exemption for Admissions to Live Theatres of Not More than 3,200 Seats	132

SUPPORTING AN INNOVATIVE ECONOMY	132
Ontario Tax Exemption for Commercialization (OTEC)	132
Ontario Innovation Tax Credit (OITC)	133
Ontario Interactive Digital Media Tax Credit (OIDMTC).....	133
LOWERING COSTS FOR BUSINESS	134
Capital Tax Elimination for Manufacturing and Resource Activities	134
Capital Tax Elimination Schedule.....	135
Accelerated Capital Cost Allowance (CCA) for M&P Machinery and Equipment.....	136
Capital Cost Allowance: Other Measures	137
Reducing Business Education Taxes	137
Mandatory Phase-in of Assessment Increases	138
PROMOTING A HEALTHY LIFESTYLE AND ENVIRONMENT FOR ONTARIANS	139
RST Exemption for ENERGY STAR® Household Appliances and Light Bulbs	139
RST Exemption for Bicycles and Related Safety Equipment.....	139
RST Exemption for Nicotine Replacement Therapies	139
PARALELLING FEDERAL TAX MEASURES	140
Concordance with the <i>Income Tax Act</i> (Canada).....	140
CORPORATE TAX HARMONIZATION AND SIMPLIFICATION	141
A Single Corporate Tax Administration	141
Relief from Tax Instalments for Small Businesses.....	141
TECHNICAL MEASURES	142
<i>Assessment Act</i>	142
<i>Retail Sales Tax Act</i>	142
<i>Succession Duty Act</i>	142
<i>Tobacco Tax Act</i>	143
IMPLEMENTING THE TAX MEASURES ANNOUNCED	
IN THE 2007 ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL REVIEW	143
OTHER TECHNICAL AMENDMENTS.....	144
 CHAPTER IV: BORROWING AND DEBT MANAGEMENT	
LONG-TERM PUBLIC BORROWING	149
Debt	151
Debt-to-GDP Ratios	153
Total Debt Composition	154
Debt Management	154
Debt Maturities	155
Cost of Debt	155
Consolidated Financial Tables	156
 Glossary	159

LIST OF TABLES

CHAPTER I: A STRONGER ONTARIO

Table 1: Metrolinx Transit Projects	34
Table 2: Maximum Annual Ontario Child Benefit Payment	49
Table 3: Property Tax Grant	51
Table 4: Investments in the Health Sector.....	66

CHAPTER II: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

Table 1: 2008 Budget — Numbers at a Glance	75
Table 2: 2007–08 In-Year Fiscal Performance	76
Table 3: Summary of In-Year Changes to Revenue in 2007–08.....	77
Table 4: Summary of In-Year Expense Changes in 2007–08	80
Table 5: Ontario Economic Outlook.....	83
Table 6: Private-Sector Forecasts for Ontario Real GDP Growth	84
Table 7: Impacts of Changes in Key Assumptions on Ontario Real GDP Growth	84
Table 8: Canadian Interest Rate Outlook.....	88
Table 9: The Ontario Economy, 2005 to 2010.....	91
Table 10: Changes in Key Economic Forecast Assumptions, 2007 Budget Compared to 2008 Budget	92
Table 11: Summary of Medium-Term Outlook	93
Table 12: Personal Income Tax Revenue Outlook.....	94
Table 13: Corporations Tax Revenue Outlook	95
Table 14: Summary of Medium-Term Revenue Change Since 2007 Budget	97
Table 15: Selected Economic and Revenue Risks and Sensitivities	99
Table 16: Selected Expense Risks and Sensitivities.....	104
Table 17: Selected Compensation Costs	105
Table 18: Medium-Term Fiscal Plan and Outlook	107
Table 19: Medium-Term Fiscal Plan and Outlook	117
Table 20: 2008–09 Fiscal Outlook	117
Table 21: Revenue	118
Table 22: Total Expense	119
Table 23: Other Expense	120
Table 24: 2008–09 Infrastructure Expenditures.....	121
Table 25: Ten-Year Review of Selected Financial and Economic Statistics	122
Table 26: Support for Health Care, Charities, and Problem Gambling and Related Programs	125
Table 27: Support for Agricultural Sector and Municipalities.....	126

CHAPTER III: TAX SUPPORT FOR FAMILIES AND BUSINESS

Table 1: Proposed Senior Homeowners’ Property Tax Grant —
Typical Grant Amounts and Existing Property Tax Credits 130

Table 2: Ontario’s Accelerated Capital Tax Elimination Plan with Proposed Initiatives 136

Table 3: Northern Ontario Business Education Tax Annual Ceiling Rates 138

Table 4: Northern Ontario Business Education Tax Cuts 138

Table 5: 2008 Budget Impact Summary 145

CHAPTER IV: BORROWING AND DEBT MANAGEMENT

Table 1: 2007–08 Borrowing Program: Province and OEFC 150

Table 2: Medium-Term Borrowing Outlook: Province and OEFC 151

Table 3: Net Debt and Accumulated Deficit — Interim 2008 156

Table 4: Debt Maturity Schedule — Interim 2008 157

Table 5: Medium-Term Outlook — Net Debt and Accumulated Deficit 158

Table 6: Derivative Portfolio Notional Value — Interim 2008 158

LIST OF CHARTS

CHAPTER I: A STRONGER ONTARIO

Chart 1: New Apprentices	6
Chart 2: Financial and Professional Business Services: Growing Faster than the Economy	23
Chart 3: Employment in Entertainment and Creative Industries Growing Faster than in Rest of Economy	25
Chart 4: Ontario's Tourism Employment Growing Faster than in Rest of Economy	26
Chart 5: Operating Support to Municipalities Is Increasing	42
Chart 6: Supporting Families Receiving Social Assistance	50
Chart 7: 2008–09 Program Expense	53
Chart 8: Education Sector Investment	53
Chart 9: Grants for Student Needs — School Year	54
Chart 10: High School Graduation Rates	55
Chart 11: 2008–09 Program Expense	60
Chart 12: Health Sector Investments	60
Chart 13: Medical School Expansion in Ontario	62
Chart 14: Cumulative Change in Health-Related Revenues and Expenses, 2003–04 to 2010–11	66
Chart 15: Low EI Coverage for Ontarians	68
Chart 16: Ontarians Do Not Receive Fair Treatment	72

CHAPTER II: ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

Chart 1: Ontario's Strong Fiscal Performance	75
Chart 2: U.S. Real GDP Growth	85
Chart 3: Crude Oil Prices	85
Chart 4: Canadian Dollar	86
Chart 5: Ontario's International Merchandise Export Share	87
Chart 6: Ontario CPI Inflation	88
Chart 7: Ontario Employment	89
Chart 8: Ontario Housing Resale Market	90
Chart 9: 2006–07 Corporations Tax Revenue Variance from Forecast	96
Chart 10: Surplus Allocation Examples	111
Chart 11: Composition of Revenue, 2008–09	123
Chart 12: Composition of Program Expense, 2008–09	124
Chart 13: Composition of Total Expense, 2008–09	124

CHAPTER III: TAX SUPPORT FOR FAMILIES AND BUSINESS

Chart 1: Eliminating Capital Tax for Manufacturing and Resource Activities 134

CHAPTER IV: BORROWING AND DEBT MANAGEMENT

Chart 1: Borrowing — All Markets 149

Chart 2: Borrowing — Domestic Market 149

Chart 3: Debt 151

Chart 4: Net Debt-to-GDP 153

Chart 5: Accumulated Deficit-to-GDP 153

Chart 6: Total Debt Composition..... 154

Chart 7: Net Interest Rate Resetting Exposure..... 154

Chart 8: Foreign Exchange Exposure 154

Chart 9: Debt Maturities 155

Chart 10: Effective Interest Rate (Weighted Average) of Debt 155

Ontario's edge — its competitive advantage — is its people. Ontario is at its best when its people have the opportunities and tools they need to reach their full potential.

Since taking office in 2003, the McGuinty government has invested in the programs and services to help Ontario's people and families reach their full potential — publicly funded education, universal health care, modern infrastructure, support for vulnerable citizens and a greener Ontario.

The government has been able to support these priorities to help people and families because of its disciplined and prudent fiscal management over the past four years and because of its five-point economic plan. This plan encourages growth and job creation through ongoing investments in skills and knowledge, infrastructure, competitiveness, innovation and key partnerships.

These strategic investments, combined with the efforts of Ontario's hard-working people, have strengthened the economy and created jobs. Since October 2003, the Ontario economy has created 456,800 net new jobs, including 101,100 in 2007.

Although the Ontario economy continues to grow, a number of external factors — including a slower U.S. economy, higher oil prices and the stronger Canadian dollar — have caused growth to moderate. Some sectors and communities have lost jobs. In the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, the government took action to boost Ontario's ability to compete in the global economy by lowering costs for businesses, helping workers and communities adjust to competitive challenges, and investing in infrastructure.

The government cannot control the changes affecting Ontario's economy, but it can seize the economic opportunities they create and can, through its economic plan, help make these changes positive ones for families and businesses. The government's goal is to ensure that Ontarians have good, well-paying jobs that permit them to succeed and support their families. That means giving:

- **children and youth** the best possible elementary, secondary and postsecondary education, apprenticeship and skills training
- **workers of all ages** ongoing opportunities to upgrade their skills and pursue lifelong learning
- **workers facing change** the support and long-term retraining they need not just to find new jobs, but to find better jobs
- **newcomers to Ontario** the information, access, training and language skills they need to reach their potential
- **the unemployed and underemployed** the literacy skills, academic upgrading, training and support they need to enter the workforce.

In this Budget, the government continues its investments in its greatest strength — its people.

1. Investing in Skills and Knowledge

This Budget announces a \$1.5 billion, three-year Skills to Jobs Action Plan to help people get well-paying, stable jobs through programs that support new skills for new careers, increase access to postsecondary education and build places to learn. The centrepiece of the Skills to Jobs Action Plan is the Second Career Strategy — a \$355 million investment over three years to help 20,000 unemployed workers get long-term training for new and better careers. The Skills to Jobs Action Plan also includes \$75 million over the next three years to expand apprenticeship training. When combined with campus renewal capital investment included in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, the government is investing \$2 billion in the Skills to Jobs Action Plan.

2. Investing in Infrastructure for a Stronger Ontario

For Ontario to achieve its full potential, it must have modern infrastructure that helps move people and goods quickly and efficiently. This Budget announces \$1 billion in new municipal infrastructure investments in 2007–08, including \$400 million for roads and bridges, \$497 million for public transit in the Greater Toronto Area and Hamilton, and \$100 million to rehabilitate existing social housing units, including improving their energy efficiency. As part of its Skills to Jobs Action Plan, the government is also investing an additional \$500 million to expand training centres, renew and expand university facilities, and enhance the College Equipment and Renewal Fund.

3. Lowering Business Costs

Ontario's competitive strengths make it an attractive place for businesses to locate and create jobs. Businesses in Ontario benefit from a well-trained and highly educated workforce, a publicly funded health care system, proximity to major markets, and excellent infrastructure and public services. Maintaining a tax system that is competitive builds on these strengths, promotes investment and encourages economic growth. This Budget proposes \$750 million in tax measures over four years to support businesses, primarily benefiting Ontario's manufacturing and resource sectors. These measures include eliminating and rebating the Capital Tax, retroactive to January 1, 2007, for businesses primarily engaged in manufacturing and resource activities. The government is also accelerating Business Education Tax rate cuts for northern businesses.

4. Strengthening the Environment for Innovation

Innovation is important to Ontario's future prosperity. This Budget includes measures to foster innovative firms, including a 10-year Ontario income tax exemption for new corporations that commercialize intellectual property developed by qualifying Canadian universities, colleges or research institutes. The government is also enhancing the Ontario Innovation Tax Credit and investing \$250 million over five years in the Ontario Research Fund.

5. Forming Key Partnerships to Strengthen Ontario

Key partnerships with industry are also an important part of the government's economic plan. This Budget announces several measures to boost financial and business services, entertainment/creative industries, tourism, manufacturing, mining, forestry and agriculture. Highlights include proposed enhancements to the Ontario Interactive Digital Media Tax Credit and modernization of financial services regulation. In addition to measures to strengthen key sectors, the Budget addresses the importance of the government's partnerships with Aboriginal peoples, municipalities and the federal government.

Improving Quality of Life for People

The government is committed to improving the quality of life for all Ontarians, including families and vulnerable citizens. This Budget invests in several initiatives under the government's Poverty Reduction Strategy, including \$135 million over three years to provide better dental care for low-income families and \$32 million over three years for the Student Nutrition Program. A two per cent increase to benefits under the Ontario Works and Ontario Disability Support Program, and to the comfort allowance for residents of long term care homes, is proposed for 2008–09. The Budget also proposes a new property tax grant of \$1 billion over five years for low- and moderate-income senior homeowners.

Excellent public education, better health care and a greener Ontario are ongoing priorities for the government.

This Budget proposes several initiatives to improve student achievement, including investments to expand special education, Aboriginal education and English as a Second Language programs. Grants for Student Needs funding will rise to \$18.8 billion in 2008–09.

The government is also proposing to expand the Wait Time Strategy to include emergency departments; to move towards hiring 9,000 nurses by 2011–12; and to implement a new Chronic Disease Prevention and Management Strategy, starting with diabetes.

Measures to build a greener Ontario include proposing to extend the Retail Sales Tax exemption on ENERGY STAR® household appliances and light bulbs for an additional 13 months and initiatives to address climate change, including investments in public transit.

The government has been able to make major investments in people over the past four years and commit to future investments because of its disciplined, prudent and balanced management. The government has restored the Province's fiscal health, eliminating the \$5.5 billion deficit it inherited.

Building on this record of sound fiscal management, the Budget anticipates a 2007–08 surplus of \$600 million. The medium-term fiscal outlook projects balanced budgets for the following three years, putting Ontario on track to post six consecutive balanced budgets between 2005–06 and 2010–11, the most consecutive balanced budgets for the Province since 1908.¹

The government continues to urge the federal government to work with Ontario to address the province's current challenges and become a full partner in building Ontario's long-term prosperity. This requires new federal investments to help meet the needs of laid-off workers that are not being met by the federal Employment Insurance program, help Ontario manufacturers, partner with Ontario to invest in infrastructure and ensure fairness in federal health transfers to Ontario.

This Budget also builds on the government's investments since 2003 to strengthen health care, education and infrastructure, and protect the environment. These investments have yielded significant results.

In health care:

- wait times are down for cataract surgery, hip and knee replacements, cancer surgery, MRI scans, CT scans and pediatric surgery
- more than 500,000 Ontarians who didn't have a family doctor now have one
- more than 8,000 nurses have been hired between 2003 and 2008
- the Northern Ontario School of Medicine — Canada's first new medical school in over 30 years — has opened, and the government is creating four new satellite medical schools in Kitchener-Waterloo, Windsor, St. Catharines and Mississauga, contributing to an increase in first-year medical school enrolment of 23 per cent between 2003–04 and 2008–09.

In education:

- student achievement levels are up; Grades 3 and 6 test results have increased by an average of nine percentage points since 2002–03
- high school graduation rates have increased to 75 per cent from 68 per cent since 2003–04; 10,500 more students are graduating from high school every single year

¹ Based on today's accounting standards.

- 99.7 per cent of primary classes have 23 or fewer students, compared to 64 per cent in 2003–04, and 88.4 per cent have 20 or fewer students
- under the government’s \$6.2 billion Reaching Higher plan, 93,000 more students are attending colleges and universities than in 2002–03 — a 22 per cent increase
- 110,000 apprentices are learning a trade today — nearly 50,000 more than in 2002–03.

In infrastructure:

- the government is making significant progress to complete its five-year, \$30 billion ReNew Ontario infrastructure plan — creating the equivalent of about 330,000 full-time jobs. The government will invest another \$60 billion over 10 years to modernize infrastructure, creating the equivalent of about 660,000 full-time jobs by 2020.

For the environment:

- the government has created a greenbelt that protects approximately 1.8 million acres of environmentally sensitive and agricultural land in the Greater Golden Horseshoe
- the Next Generation of Jobs Fund is helping to develop clean auto and green technology/fuels
- transit projects across Ontario are reducing gridlock and pollution
- 50 million new trees will be planted by 2020 to fight climate change
- 640,000 homes have received a free energy-efficient light bulb through Project Porchlight, with assistance from government partnerships.

In this Budget, the first of its second mandate, the government is continuing to invest in the things that matter most to Ontarians. Through its investments in people, the government will further strengthen economic growth, create new jobs and continue to enhance the quality of life for all.

CHAPTER I

A STRONGER ONTARIO

SECTION A A STRONGER ONTARIO: BUILDING SKILLS AND CREATING JOBS

The skills and knowledge of Ontarians are key to the success of the province's economy. This Budget announces the government's new investments in the skills of Ontario's people.

This section describes how the government will continue to build on commitments made in the 2007 Throne Speech and Economic Outlook and Fiscal Review by encouraging economic growth and job creation through its five-point economic plan:

- Investing in Skills and Knowledge — A new \$1.5 billion Skills to Jobs Action Plan that helps workers train for new careers and advances Ontario's competitive edge in skills and postsecondary education. Combined with campus renewal capital investment included in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, the government is investing \$2 billion in the Skills to Jobs Action Plan.
- Investing in Infrastructure for a Stronger Ontario — new investments of \$1 billion in municipal infrastructure in 2007–08.
- Lowering Business Costs — \$750 million in tax reductions to help businesses modernize, primarily benefiting the manufacturing and resource sectors, over four years starting in 2007–08.
- Strengthening the Environment for Innovation — nearly \$300 million in new investments to build on and support the province's innovation strengths.
- Forming Key Partnerships to Strengthen Ontario — moving forward with major new economic development initiatives such as the Next Generation of Jobs Fund, Investment Ontario Inc. and sector-specific support.

This economic plan will help Ontario's workers, families, businesses and communities make the transition to a new period of economic growth.

I. Investing in Skills and Knowledge

The first priority of the Province's five-point economic plan is investing in skills and knowledge. Ontario's skilled and highly educated workforce is a key economic advantage and enhances Ontario's position as a destination of choice for global investment.

Many high-growth industries — such as information technology, construction, energy and health care — face a shortage of people with the right skills. At the same time, workers who have been affected by job loss due to changing economic conditions are looking for new opportunities. The challenge is to ensure that workers with the right skills are available when growing industries need them, while also giving unemployed workers the retraining they need to get new jobs in expanding areas of the economy.

\$1.5 Billion Skills to Jobs Action Plan

To further enhance Ontario's skills and knowledge strategy and help workers get ahead, this Budget announces the Skills to Jobs Action Plan — a new \$1.5 billion investment over three years. Combined with campus renewal capital investment included in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, the government is investing \$2 billion in the Skills to Jobs Action Plan.

This plan provides:

- \$560 million to support new skills for new careers
- \$465 million to expand postsecondary student aid and programs
- \$970 million to build places where students learn.

The Skills to Jobs Action Plan complements the government's strategy to promote the success of industries that will provide the high-paying jobs of tomorrow, through such initiatives as the Next Generation of Jobs Fund, the Ontario Automotive Investment Strategy (OAIS) and the Advanced Manufacturing Investment Strategy (AMIS). Details are provided later in this section, under Forming Key Partnerships to Strengthen Ontario.

New Skills for New Careers

This Budget announces \$560 million over three years for skills training to:

- introduce a new Second Career Strategy to help workers affected by job loss train for new careers
- expand apprenticeships and improve equipment for student training
- support effective integration of newcomers in the job market
- support workplace training.

This skills training investment builds on over \$1 billion in annual spending for Employment Ontario, the Province's training and job service, as well as over \$400 million in annual spending for employment supports for newcomers and social assistance recipients.

Second Career Strategy

This Budget introduces a new Second Career Strategy of \$355 million over three years to help unemployed workers make the transition to new careers and well-paying jobs in growing areas of the economy.

The strategy will offer one- or two-year skills training courses, related needs-based income supports and career planning services. The strategy will help 20,000 unemployed workers who commit to a long-term training plan.

The Second Career Strategy includes Ontario's Rapid Re-Employment and Training Service, which provides job counselling assistance to workers affected by large layoffs. In 2007, rapid re-employment teams provided 143 responses and assisted over 34,000 workers in communities such as London, Smiths Falls, Windsor, Nipigon, Hamilton, Tillsonburg, Guelph, Kenora, Dubreuilville and Dryden.

SECOND CAREER STRATEGY — EXAMPLES OF WORKERS IN TRANSITION TO NEW JOBS

The Second Career Strategy will provide long-term skills training opportunities for 20,000 unemployed workers, including financial support based on individual need.

A Forestry Worker Moves to a New Job in Mining

- age 40, has Grade 12 diploma
- Return-to-Work Action Plan identifies surveyor as long-term goal
- attends four-semester, two-year Mining Engineering Technician Program at a college
- Second Career Strategy provides \$28,000 towards tuition, and living and transportation allowances.

A Manufacturing Worker Successfully Moves to a Skilled-Trades Job

- age 28, completed one year of undergraduate studies
- Return-to-Work Action Plan identifies mechanical technician as long-term goal
- attends four-semester, two-year Mechanical Technician Program at a college
- Second Career Strategy provides \$25,000 towards tuition and living allowance.

An Assembly Worker Successfully Studies to Be a Pharmaceutical Technician

- age 35, has Bachelor of Science from India
- Return-to-Work Action Plan identifies pharmaceutical technician as long-term goal
- attends one-year Pharmaceutical Technician Program at a private career college
- Second Career Strategy provides \$20,000 towards tuition, and living and dependant care allowances.

A Cleaner Attains the Skills for a Job as a Gas and Oil Burner Technician

- age 25, has less than Grade 12 education
- Return-to-Work Action Plan identifies gas and oil burner technician as long-term goal
- attends two-semester, one-year Gas and Oil Burner Technician Program at a college
- Second Career Strategy provides \$16,500 towards tuition and living allowance.

A Labourer Successfully Moves to an Accounting Clerk Job

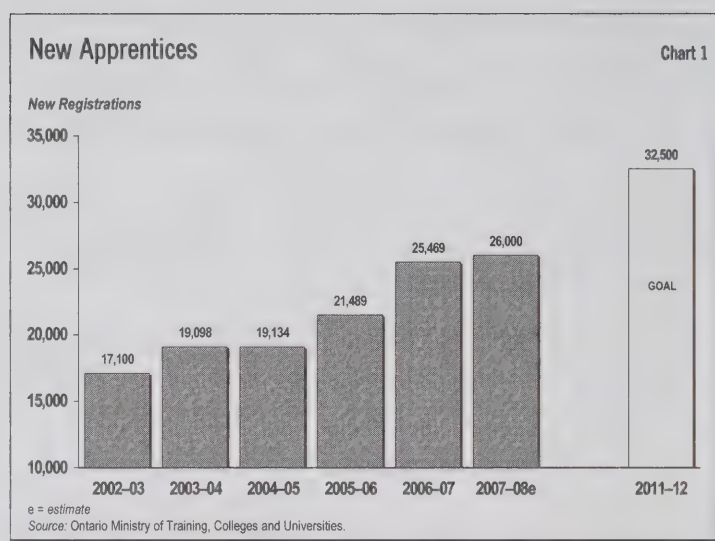
- age 37, has Diploma in Computerized Accounting from China
- Return-to-Work Action Plan identifies accounting clerk as long-term goal
- takes trainee position with local accountant to gain work experience and skills as an accounting clerk
- Second Career Strategy provides \$7,000 to employer, representing 50 per cent of the trainee wage for six months.

A Machine Operator Prepares to Write Industry-Wide IT Certification Exam

- age 45, has college diploma in computer studies
 - Return-to-Work Action Plan identifies network technician as long-term goal
 - has experience in computer networking but lacks IT certification required by employers to work as network technician
 - attends courses at a college to prepare for IT certification exam
 - Second Career Strategy provides \$3,000 towards tuition.
-

Expanding Apprenticeship

This Budget announces an investment of \$75 million over the next three years, rising to \$50 million annually by 2011–12, to further expand the number of Ontario apprentices. This will increase the supply of workers in critical trades that are facing shortages or high retirement rates in industries such as construction and mining. The new funding will support classroom training, expand pre-apprenticeship programs that prepare young people for their training and increase program completions.



In Ontario, about 110,000 apprentices are learning a trade today — nearly 50,000 more than in 2002–03. This number reflects a 52 per cent expansion in annual registrations, from 17,100 to 26,000, over the same period. The government’s new goal is to increase new apprenticeship registrations by another 25 per cent, to 32,500 annually, by 2011–12.

In addition, the Apprenticeship Enhancement Fund will provide \$45 million over the next three years to buy state-of-the-art equipment essential to the technical training of apprentices.

In Ontario, over 30,000 employers actively participate in apprenticeship training. Employers taking on qualifying apprentices will continue to benefit from the Apprenticeship Training Tax Credit, which provided an estimated \$70 million in 2007.

TAX SUPPORT FOR SKILLS TRAINING

Apprenticeship Training Tax Credit

In 2004, Ontario introduced a new Apprenticeship Training Tax Credit (ATTC) to encourage employers to hire and train apprentices in skilled trades. This 25 per cent refundable tax credit (30 per cent for small businesses) is available to businesses on wages and salaries paid to qualifying Ontario apprentices in the construction, industrial, motive power and certain service trades.

Cooperative Education Tax Credit

Ontario businesses are eligible for a 10 per cent (15 per cent for small businesses) refundable tax credit on the wages and salaries paid to qualifying students enrolled in a recognized postsecondary cooperative education program.

Tools Deduction for Tradespersons and Apprentice Vehicle Mechanics

For Ontario personal income tax purposes, tradespersons and registered apprentice vehicle mechanics may deduct up to \$500 from their employment income for the cost of eligible tools exceeding \$1,019. Registered apprentice vehicle mechanics may also, under certain circumstances, claim an additional tax deduction towards the total cost of eligible tools.

\$1.5 BILLION SKILLS TO JOBS ACTION PLAN

New investments of \$1.5 billion over the next three years will build on the government's strategies for training and postsecondary education. Combined with campus renewal capital investment included in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, the government is investing \$2 billion in the Skills to Jobs Action Plan.

New Skills for New Careers — \$560 million over three years

- \$355 million over three years for a new Second Career Strategy to help 20,000 unemployed workers get long-term training for new careers
 - Includes Rapid Re-Employment and Training Service to respond to major layoffs
- \$75 million over next three years to expand apprenticeship
 - target of 32,500 new registrants annually — a 25 per cent increase — by 2011–12
 - expanded classroom training and pre-apprenticeship training
 - new efforts to increase program completions
 - support to employers to ensure job placements
- \$45 million over three years for the Apprenticeship Enhancement Fund for state-of-the-art training equipment
- almost \$30 million for English as a Second Language (ESL) enhancements and additional training services for new Canadians
- \$25 million in 2007–08 for employer-based training in the manufacturing sector through the Yves Landry Foundation
- \$22.1 million in 2007–08 for the Toyota training centre in Cambridge and \$700,000 for research
- \$5.6 million in 2007–08 for Chrysler Canada employee training in Etobicoke, Brampton and Windsor
- service delivery to be redesigned to improve access for Employment Ontario.

Student Access, Student Excellence — \$465 million over three years

- \$385 million over three years for a new Textbook and Technology Grant, or \$300 per full-time student when fully in place, benefiting about 550,000 full-time college and university students annually
- \$27 million over three years for a new Distance Grant to assist students in rural and remote areas with travel costs
- almost \$17 million in 2007–08 for a new research internship program for graduate students through business partners
- more than \$16 million in 2007–08 to expand Pathways to Education for at-risk youth
- more than \$7 million over three years for an International Ontario Strategy to attract international students
- more than \$1 million over three years for Global Edge to provide postsecondary students with international work placements to make connections abroad for successful entrepreneurship in the future
- \$3.5 million in 2007–08 for Youth Science Foundation Canada and \$1.5 million for Let's Talk Science to inspire young people to pursue science and technology careers.

Building Places to Learn — \$970 million over three years

- \$200 million for Strategic Skills Training Capital Investments to expand training centres and capacity
- \$200 million in 2007–08 for university campus renewal to maintain and upgrade facilities
- \$60 million over three years for the College Equipment and Renewal Fund
- \$25 million in 2007–08 to the University of Toronto to establish a new Munk School of International Studies
- \$10 million in 2007–08 to the University of Waterloo at Stratford for a new digital media institute
- \$9 million in 2007–08 to the Ontario College of Art and Design for a digital media lab
- \$464 million included in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review for postsecondary campus renewal and strategic capital projects.

Supports for New Canadians

Ontario is now spending about \$160 million each year through several ministries to help newcomers settle in their new home, improve their language skills and find jobs through training programs that bridge their credentials into Ontario qualifications. In addition, the government launched the pilot Provincial Nominee Program in May 2007 to nominate individuals for permanent residence based on skills shortages in the labour force.

This Budget provides almost \$30 million more over three years to enhance English as a Second Language (ESL) services for adult newcomers and support more bridge training.

Immigration has been a key factor in Ontario's highly educated workforce, and diversity is one of Ontario's great strengths. In 2006, Ontario welcomed 126,000 newcomers — half of all immigrants to Canada. Talented people from all over the world help make Ontario competitive in a global economy. Policies that promote faster and more effective integration of new Canadians will continue to be a priority.

Supporting Workplace Training

This Budget also provides new funding to promote workplace training:

- \$25 million in 2007–08 for the Yves Landry Foundation to encourage partnerships between industry and educators to train a world-class pool of manufacturing workers, with a focus on operating new technologies, software and machinery. About 500 firms and their workers will benefit.
- \$22.1 million in 2007–08 for training costs in a new Toyota Motor Manufacturing Canada training centre in Cambridge, plus \$700,000 for research.
- \$5.6 million in 2007–08 for Chrysler Canada to expand its Smart Training Program in its Brampton, Etobicoke and Windsor operations.

Enhancing Employment Ontario

Employment Ontario invests more than \$1 billion in jobs and training services for workers. The government continues to enhance program and service delivery so that Ontarians can get services in their local communities quickly and easily. Ontario will continue to integrate provincial and federal services, set clear performance measures and add new features such as local labour-market planning. The Skills to Jobs Action Plan adds \$475 million in new spending over three years to Employment Ontario, including more apprenticeships, equipment and a new Second Career Strategy.

Student Access, Student Excellence

An estimated 70 per cent of new jobs in the next decade will require postsecondary education, up from about 60 per cent in the last 10 years. That is why Ontario is continuing to implement the \$6.2 billion Reaching Higher plan for postsecondary education, which has created more opportunities, more student financial assistance and a higher-quality student experience.

This Budget announces a further \$465 million to expand postsecondary student aid and programs.

Building on major improvements to student financial assistance in the past three years, this Budget introduces three additional initiatives to help make college and university education more affordable. Together, these new investments will help about 550,000 full-time students annually.

- \$85 million in 2008–09, \$130 million in 2009–10, and \$170 million annually starting in 2010–11, for a new Textbook and Technology Grant. It will help lower costs for about 380,000 full-time university students and about 170,000 full-time college students annually with grants of \$150 per student this fall, \$225 in the fall of 2009 and \$300 in subsequent years.
- \$27 million over three years for a new, annual Distance Grant to assist with transportation costs for students from rural and remote areas attending college or university.
- Almost \$17 million in 2007–08 to support ACCELERATE Ontario, an initiative of the Mathematics of Information Technology and Complex Systems (MITACS) and other business partners. This group will establish a new research internship program to place promising graduate students in businesses and allow the private sector to benefit from leading-edge research. The investment will help provide 250 fellowships, growing to 550 by the third year.

This Budget also announces four other new initiatives to increase participation in postsecondary education:

- more than \$7 million over three years for an International Ontario Strategy to attract talented postsecondary students from around the world, raising the level of research excellence in Ontario's universities and contributing to economic prosperity. This will include a new doctoral scholarship program for international students and a Registry of Approved Schools
- more than \$1 million over three years for Global Edge, a program that facilitates international work and learning opportunities for enterprising postsecondary students. It will help young Ontarians aged 19 to 29 discover the opportunities and challenges of conducting business in the international marketplace and will enhance long-term business relationships with other countries
- more than \$16 million in 2007–08, in addition to \$2.9 million committed previously, to enhance the successful Pathways to Education program and increase the number of at-risk youth finishing high school and proceeding to postsecondary education or directly to the workforce. New community projects in Ottawa and Kitchener and two in Toronto will benefit
- \$3.5 million in 2007–08 to the Youth Science Foundation Canada and \$1.5 million in 2007–08 to Let's Talk Science to inspire high school students to pursue careers in science and technology.

Building Places to Learn

This Budget provides capital investments of \$970 million to build and renew places where students learn.

It provides \$200 million in 2007–08 for the maintenance and renewal of university facilities and \$200 million for new and expanded skills training centres and facilities under the Strategic Skills Training Capital Investments program. It also provides \$60 million over the next three years for the College Equipment and Renewal Fund, to ensure colleges have up-to-date equipment.

The 2007 Economic Outlook and Fiscal Review included \$464 million in capital investments in Ontario's colleges and universities:

- \$264 million for strategic capital projects with clear links to economic growth and competitiveness. Investment details are outlined in the box below
- \$200 million for a Campus Renewal Strategy for safety, energy efficiency and facilities upgrades.

RECENT POSTSECONDARY CAPITAL INVESTMENTS

- \$45 million for Ryerson University's Student Learning Centre
- \$40 million for the University of Windsor's Centre for Engineering Innovation
- \$33.5 million for Brock University's Niagara Health and Biosciences Research Complex
- \$20 million for York University's (Glendon Campus) Centre of Excellence for French Language and Bilingual Postsecondary Education
- \$18 million for the Nipissing University and Canadore College E-Learning Resource Centre
- \$16.5 million for the McMaster University and Mohawk College Bachelor of Technology Partnership
- \$91 million for 15 other capital projects.

The Budget provides \$25 million in 2007–08 to lever private-sector support to establish a new Munk School of International Studies at the University of Toronto. The school will have a positive effect on the province's capacity to manage globalization and create new opportunities in a global economy.

The Budget also announces \$19 million in 2007–08 to encourage skills development and research capabilities in digital media — a knowledge-intensive industry that presents opportunities for Ontario to build on existing strengths and create new skilled jobs:

- \$10 million to the University of Waterloo at Stratford for a new digital media institute and convergence centre
- \$9 million to the Ontario College of Art and Design for a research and innovation laboratory in interactive design and digital media.

II. Investing in Infrastructure for a Stronger Ontario

Major Investments in Infrastructure

This Budget is announcing \$1 billion in new municipal infrastructure investments in 2007–08.

For Ontario to be competitive in the global economy and achieve its full potential, it must have modern infrastructure that makes business productive, helps move people and goods faster, and contributes to a high quality of life for all Ontarians. That is why investing in infrastructure is part of Ontario's five-point economic plan. For more details, see Section B: *Stronger Communities: Investing in Municipal Infrastructure and Communities*.

The government is modernizing Ontario's infrastructure through ReNew Ontario, its five-year, \$30 billion infrastructure investment plan. ReNew Ontario provides for major investments in areas that are of primary importance to Ontarians: transportation, health, education and economic prosperity. The government will implement a new \$60 billion infrastructure plan over 10 years, once ReNew Ontario is completed.

Infrastructure investments create jobs, improve access to markets, and support business investment. They deliver immediate benefits through job creation and form the foundation for long-term economic growth, as modern infrastructure is a major factor in attracting private investment and world-class businesses.

The Province, in cooperation with municipalities, calls on the federal government to invest in Ontario's infrastructure, specifically the government's \$17.5 billion MoveOntario 2020 plan, the Windsor border, the Ontario–Quebec Continental Gateway and Trade Corridor, and strong community infrastructure. For more details, see Section F: *Need for a Strong Federal Partner to Support Ontario Workers and Industries*.

Ontario's Electricity Infrastructure

Investments in New Electricity Supply

Investments in Ontario's electricity infrastructure support and enhance the province's economic competitiveness, environmental objectives and quality of life. The government's policies and 20-year energy plan are providing the foundation for ensuring a stable, affordable and reliable electricity supply for the next two decades.

Conservation and Building Greener, Cleaner Energy Sources

The 20-year plan begins with replacing coal-fired generation by 2014, reducing electricity demand by 6,300 megawatts (MW) or about 20 per cent of projected future peak demand, and doubling the use of renewable energy. When completed, the replacement of coal-fired plants will mean a reduction of up to 30 megatonnes of greenhouse gas (GHG) emissions, the single-largest emissions reduction in Canada.

To promote energy conservation, this Budget proposes to extend the Retail Sales Tax (RST) exemption for qualifying new ENERGY STAR® household appliances and light bulbs to the end of August 2009, resulting in tax savings for Ontarians of \$37 million in 2008–09 and \$22 million in 2009–10.

The Province is committed to a balanced and sustainable property assessment system for the renewable energy sector that provides certainty and ensures that residents are not deterred from taking steps to supply their own clean energy. The government will consult with municipalities, the Municipal Property Assessment Corporation (MPAC) and the energy generation sector to ensure that the property tax treatment of renewable energy facilities remains fair and consistent, and promotes the development of green energy. Consultations will conclude by the fall of 2008.

In November 2006, the government established a Renewable Energy Standard Offer Program to promote the development of small wind, water, solar and biomass power projects of less than 10 MW each. This program is the largest of its kind in North America and its reception from potential electricity generators has been remarkable, with contracts for 279 projects representing more than 1,100 MW as of February 2008.

Building on experience from the first 18 months of the program's operation, the government will work with Ontario's energy agencies and stakeholders to ensure that the efficiency, fairness and effectiveness of this leading-edge program's delivery make it a model for other jurisdictions. The government will also work with stakeholders to ensure these energy projects can proceed expeditiously and that approvals processes are timely and predictable.

In addition, the government will propose legislation to ensure clarity and fairness in the application of transmission standards in Ontario.

Renewing Ontario's Nuclear Fleet

Another key part of the government's 20-year energy plan is maintaining the province's nuclear capacity at 14,000 MW. In March 2008, the Honourable Gerry Phillips, Minister of Energy, announced the next step in this plan, with a competitive, transparent process to select a technology for new nuclear units. Four internationally recognized vendors have been invited to participate in this process. The decision will be based on the best technology offered at the best price that provides the greatest benefits and lowest risks to ratepayers over the lifetime of the new facilities, including the vendor's ability to deliver on time and on budget and to provide economic benefit to the province.

Following government direction in June 2006, Ontario Power Generation (OPG) is proceeding with feasibility studies on refurbishing its existing nuclear units and an application to the Canadian Nuclear Safety Commission (CNSC) for a Site Preparation Licence for new nuclear units at its Darlington site. Bruce Power Limited Partnership has filed its own site preparation application with the CNSC.

The nuclear industry's ability to respond to increased demand for skilled workers will be enhanced by Ontario's Skills to Jobs Action Plan, including the further expansion of apprenticeship by 25 per cent.

III. Enhancing Ontario's Competitiveness

A strong economy is one that is continuously renewing itself in the face of external challenges and changing environments. The Ontario economy has undergone profound changes in recent times, yet has remained resilient and continues to grow in the face of numerous external challenges.

This Budget is announcing that Premier McGuinty has asked Richard Florida, Professor of Business and Creativity at the Rotman School of Management, and Roger Martin, Dean of the Rotman School of Management at the University of Toronto, to undertake a study of the changing composition of Ontario's economy and workforce. Dr. Florida and Dr. Martin will examine historical changes and projected future trends affecting Ontario and provide recommendations to the Province on how to ensure Ontario's economy and people remain globally competitive and prosperous.

The Province looks forward to Dr. Florida and Dr. Martin's recommendations.

Lowering Ontario's Business Costs

Ontario's competitive strengths make it an attractive place for business to locate and create jobs. Businesses in Ontario benefit from a well-trained and highly educated workforce, a publicly funded health care system, proximity to major markets, and excellent infrastructure and public services.

The government has invested, and continues to invest, in tax cuts for business. However, simply lowering taxes is not enough to ensure that an economy can compete in global markets. According to a 2006 competitiveness study by KPMG, the combined total of all taxes imposed by all levels of government represents only 3 to 13 per cent of location-sensitive costs. As KPMG notes, "Selecting the best site for a business operation requires balanced consideration of many factors, including business costs, business environment, personnel costs, and quality of life issues."¹

"Competitiveness is much more than simple cost factors or tax rates. A great business climate is important. But so is a great people climate — a community needs to develop talent, retain talent and attract talent from all over the world — It's the key to competitiveness. And to do that a community needs to excel not just at the hard factors but the soft factors — culture, openness, tolerance and diversity to name just a few."

Richard Florida, Professor of Business and Creativity at the Rotman School of Management and author of *Rise of the Creative Class*.

¹ *Competitive Alternatives: KPMG's Guide to International Business Costs*, 2006.

While this Budget proposes business tax measures to further encourage economic growth, the province is gaining investments because Ontario's economic plan leverages Ontario's other competitive strengths:

○ A highly skilled and educated workforce:

- Ontario has an extensive network of postsecondary institutions, with 19 universities and 24 colleges across the province
- about 60 per cent of Ontarians aged 25 to 64 have completed a postsecondary certificate, diploma or university degree program — a higher rate of postsecondary education than in any Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) country
- Ontario's universities grant more degrees than any other province. In 2005, approximately 40 per cent of Canada's undergraduate, masters and earned doctorates were granted in Ontario.

○ Modern transportation infrastructure:

- Through the ReNew Ontario infrastructure plan, the following results are expected by 2010:
 - 1,600 kilometres of highway repairs and 130 kilometres of new highways in southern Ontario
 - 264 repaired/new bridges in southern Ontario
 - 2,000 kilometres of highway repairs and 64 kilometres of new highways in northern Ontario
 - 254 repaired/new bridges in northern Ontario.
- The \$17.5 billion MoveOntario 2020 rapid-transit action plan for the GTA and Hamilton will result in:
 - 902 kilometres of new or improved rapid transit
 - 800 million new transit trips per year and 300 million fewer car trips per year
 - cutting smog and reducing carbon dioxide emissions by 10 megatonnes by 2020.

○ Innovative businesses:

- Investing in innovation so that creative Ontarians turn ideas into the next generation of jobs.
- In 2005–06, initiatives supported by the Ministry of Research and Innovation leveraged investments of \$314 million and helped create 33 spinoff firms. These initiatives also helped 10,500 individuals acquire higher levels of skills and knowledge for the new economy.
- Ontario's investments in extending its public communications infrastructure mean businesses will be able to take advantage of the latest technologies and services. The \$10 million Rural Connections program announced in the 2007 Budget is expanding access to broadband internet in 18 municipalities.

- An effective and accessible universal health care system:
 - Ontario's publicly funded health care system eases the cost pressure on firms to purchase many health benefits for their employees. This is a valuable advantage for Ontario in competing for jobs, especially in the manufacturing sector.
 - Through ReNew Ontario, the government is providing funding for over 100 major projects to upgrade and expand hospitals to provide better services in high-growth areas, as well as to modernize older hospitals, improve access to care and reduce wait times.
- A results-oriented, high-quality educational system:
 - Increased graduation rates translate into a more competitive skilled labour force and a stronger Ontario economy
 - Since 2003–04, the high school graduation rate increased by seven percentage points to 75 per cent, which means 10,500 more students every single year earn their high school diploma
 - Through the ReNew Ontario plan, the government is investing more than \$10 billion to renew and expand schools and postsecondary institutions, including \$600 million for a major expansion of medical and graduate school spaces, resulting in:
 - a 15 per cent increase in the number of doctors graduating each year, starting in 2011–12
 - 14,000 new places in graduate programs across Ontario by 2009–10.

By continuing to invest in all these areas of provincial strength, Ontario can maintain its high standard of living and quality of life, and compete successfully with any jurisdiction in the world.

Ontario's Business Taxes

Maintaining a tax system that promotes investment and encourages economic growth supports Ontario's fundamental strengths.

In this Budget, the government is proposing \$750 million in tax measures over four years that would provide support for businesses, including Ontario's manufacturing sector. These investments, which start in 2007–08, include:

- eliminating the Capital Tax retroactive to January 1, 2007, for businesses primarily engaged in manufacturing and resource activities
- extending an accelerated Capital Cost Allowance (CCA) rate for manufacturing and processing machinery and equipment investments made before 2012 and paralleling other CCA measures announced in the 2008 federal budget

- accelerating Business Education Tax (BET) rate cuts for northern businesses
- providing a 10-year Ontario income tax exemption for new corporations that commercialize intellectual property developed by qualifying Canadian universities, colleges or research institutes.

For further details, see Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.

These new measures would build on the \$1.1 billion in business tax reductions over three years proposed in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review as outlined in the box below.

BUSINESS TAX MEASURES PROPOSED IN THE 2007 ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL REVIEW

- Eliminating the Capital Tax on January 1, 2008, for corporations primarily engaged in manufacturing and resource activities.
 - Cutting Capital Tax rates for all businesses by 21 per cent, retroactive to January 1, 2007, on the way to full elimination in 2010.
 - Extending the lower Small Business Corporate Income Tax rate to more small businesses, retroactive to January 1, 2007.
 - Increasing film tax credit rates, effective January 1, 2008.
-

These proposed tax measures are in addition to the government's plan to eliminate the Capital Tax for all business on July 1, 2010 and to reduce high BET rates across the province by \$540 million over seven years.

Ontario's current combined federal-provincial Corporate Income Tax (CIT) rates for general corporations and manufacturers are almost seven percentage points below the average rate of its main trading partners, the Great Lakes States. In fact, the combined CIT rate in Ontario for both general corporations and manufacturers is lower than the combined CIT rate in every one of the 50 U.S. states.

Modernizing Regulation

The government is modernizing its regulatory regime to strengthen Ontario's global competitiveness and respond to concerns raised by the business community. The Canadian Federation of Independent Business has indicated that a main concern for many small- and medium-sized businesses is their paper burden.

Ontario's goal is to lead all Canadian jurisdictions with its efforts to measure and reduce the regulatory burden. Ontario's regulatory modernization will start with an aggressive cap-and-trade initiative for government regulations, which means that when new regulations are enacted, others must be eliminated.

The government will also actively engage the business community and its key leaders to help improve Ontario's regulatory regime and deliver meaningful change. This partnership will address priority areas and sectors, with the goal to make government services simpler, faster, smarter and more connected.

MODERNIZING ONTARIO'S REGULATION

ONT-TAXS

ONT-TAXS (Ontario's Tax Services) is providing businesses with flexible, easier and more convenient ways to meet their tax obligations, including:

- new self-serve options over the Internet through ONT-TAXS online to file returns, make payments and view accounts
- one toll-free number that replaces 39 existing ones
- one integrated computer system to support "one-window" service delivery
- one business number for convenient access to multiple tax accounts
- user-friendly letters and forms.

In 2010, these modernization initiatives will be completed for all tax programs administered by Ontario.

Taxes Administration Act

A Taxes Administration Act would combine provincial tax administration rules common to various tax statutes into one statute with an accompanying reduction in regulations.

This would result in regulatory simplification for taxpayers by providing:

- a single point of reference
- an expected overall reduction in tax legislation of up to 25 per cent
- consistency of administration rules
- an opportunity to simplify legislative language.

Work on the initiative is commencing and is expected to be completed in late 2009.

Corporate Taxes

Federal administration of Ontario Corporate Taxes will make tax compliance simpler and less costly.

- Transferring the administration of Ontario corporate taxes to the federal government for taxation years ending after 2008 will save Ontario businesses up to \$100 million a year in administrative costs.
 - Businesses will save a further \$90 million a year in Ontario CIT from a harmonized CIT base.
 - Ontario businesses will benefit from one tax return, one set of rules, one audit and one appeals process.
-

IV. Strengthening the Environment for Innovation

Innovation is key to Ontario's future prosperity and is a catalyst for growth across all sectors of the economy. Innovation is a vital component of Ontario's five-point economic plan.

In this Budget the government is proposing tax incentives to support the startup and growth of innovative firms (for further details, see Chapter III: *Tax Support for Families and Business*):

- a 10-year Ontario income tax exemption for new corporations that commercialize intellectual property developed by qualifying Canadian universities, colleges or research institutes
- enhancements to the Ontario Innovation Tax Credit, which is available to small and medium-sized corporations performing eligible Scientific Research and Experimental Development in Ontario.

This Budget also includes nearly \$300 million in new investments by the Ministry of Research and Innovation that will build on and support the Province's innovation strengths:

- \$250 million over the next five years to the Ontario Research Fund for investment in research infrastructure, such as laboratories and equipment, at Ontario institutions. This will help institutions leverage at least \$375 million from the federal government, private sector and other sources, and attract and retain talented researchers. Funding for research infrastructure will be guided by Ontario's investment priorities, such as bio-economy/clean technology, advanced health technologies and creative industries (e.g., digital media).
- \$42.5 million in strategic investments to boost innovation in Ontario's economy, including:
 - investments to develop skills and research capacity in digital media: \$10 million to the University of Waterloo at Stratford and \$9 million to the Ontario College of Art and Design
 - \$7.5 million to the University of Western Ontario to support interdisciplinary research into chemicals and fuels made from agricultural resources, which will help Ontario transition to a low-carbon economy
 - \$3.5 million to the Youth Science Foundation Canada and \$1.5 million to Let's Talk Science
 - \$5 million to the MaRS discovery district to support its initiatives in commercialization
 - \$6 million to expand the Innovation Demonstration Fund, which supports the commercialization and initial demonstration of innovative technologies, processes and/or products

These investments build on the recently announced five-year, \$150 million Biopharmaceutical Investment Program, a component of the \$1.15 billion Next Generation of Jobs Fund aimed at attracting biopharmaceutical investment to Ontario.

In addition, the Ministry of Research and Innovation is implementing the Strategic Opportunities component of the Next Generation of Jobs Fund to support industry-led collaborations of Ontario-based companies, researchers, universities and not-for-profit organizations in targeted areas of strength for Ontario. One of the focus areas of this component is the bio-economy and clean technology. The creation of new green products, processes, technologies and industries will generate new employment across a broad range of skills, occupations and professions.

V. Forming Key Partnerships to Strengthen Ontario

Another key component of the government's five-point economic plan is promoting and supporting new business investment through strategic partnerships with industry, other levels of government, other jurisdictions and Aboriginal peoples.

To respond to intensifying global competition for new business investment and jobs, the government will establish Investment Ontario Inc., an independent agency, that will provide business with fast and effective access to economic development services and assistance. This will help the government become more strategic in targeting markets and sectors on which to focus its investment and trade activities, improving Ontario's international recognition.

Characterized by strong public-private cooperation, the agency's key functions will be to attract international investment, promote exports by small and medium-sized enterprises, attract business immigrants, and advise the Minister of Economic Development and Trade on global investment intentions, trends and opportunities for Ontario.

The government is also moving forward on the Next Generation of Jobs Fund, a five-year, \$1.15 billion strategy to help innovative companies:

- secure new knowledge-based jobs and investment in Ontario
- build Ontario's strengths in sectors where the province is, or has the potential to be, a global leader
- support the growth and success of value-added businesses through the development and expansion of their global markets and exports
- support public-private partnerships that will build Ontario's expertise for innovation and commercialization
- support Ontario's Go Green Plan by reducing energy consumption and carbon emissions
- improve Ontario's reputation as a globally competitive jurisdiction that can compete and win international investment.

The fund has three components:

- Biopharmaceutical Investment Program — supports the expansion of research and advanced manufacturing by pharmaceutical and biotechnology firms
- Jobs and Investment Program — helps companies in a wide range of sectors to expand in Ontario and develop innovative products for global markets

- Strategic Opportunities Program — supports industry-led, public-private collaborations focused on increasing Ontario's innovation expertise in three key sectors: the bio-economy and clean technologies, advanced health technologies, and creative industries such as digital media and information and communications technologies.

To help companies get their projects off the ground sooner, companies are guaranteed a decision within 45 days of submitting a complete proposal.

Working for a Greener Economy

In June 2007, the Premier announced strict greenhouse gas (GHG) emission targets that will reduce Ontario emissions to six per cent below 1990 levels by 2014, 15 per cent below 1990 levels by 2020 and 80 per cent below 1990 levels by 2050.

Two initiatives will make a significant contribution towards achieving these targets. First, the closure of the Lakeview coal-fired generating station in 2005 and the enactment of a regulation prohibiting the use of coal to generate electricity at Nanticoke, Atikokan, Lambton and Thunder Bay after December 31, 2014 are expected to reduce GHG emissions by up to 30 megatonnes. Second, the government's \$17.5 billion MoveOntario 2020, which will bring 902 kilometres of rapid or improved transit to the Greater Toronto and Hamilton Area (GTHA), will deliver another 10 megatonnes of GHG emission reductions.

The Next Generation of Jobs Fund is one of many Ontario programs that reflect a view that all economic players — government, industries and individuals — have a role to play in fighting and adapting to climate change while taking advantage of significant economic opportunities. The government is doing its part. Building on previous investments, this Budget is:

- providing \$100 million to rehabilitate social housing units in communities across the province. Housing providers could use this funding towards energy-efficiency improvements
- allocating \$30 million over four years to support consultations via the Northern Table on substantial land use planning and resource management in the Far North, a vital carbon sink
- proposing an RST exemption on qualifying new ENERGY STAR® household appliances and light bulbs to the end of August 2009
- contributing \$25 million towards a centre of research and innovation in the bio-economy to be located in Thunder Bay
- providing \$14 million per year for the Pick Ontario Freshness strategy and the Ontario Farmers' Market Initiative, which help encourage Ontarians to buy locally
- contributing \$7.5 million to the University of Western Ontario to support interdisciplinary research into chemicals and fuels made from agricultural resources

- providing nearly \$4 million over four years to enhance modelling, monitoring and research capacity at the Ministry of the Environment into the effects of climate change
- consulting with municipalities, the Municipal Property Assessment Corporation (MPAC) and the energy generation sector on the property tax treatment of renewable energy.

Ontario will work closely with other provinces, the federal government and U.S. state governments to reduce GHG emissions. Ontario will also work with industry because, in the long term, innovation and transformation of key sectors will be critical to moving to a prosperous low-carbon economy.

The government will continue to take action through its policies and initiatives on reducing GHG emissions created by buildings, land use, transportation and industry. Ontario will facilitate action by individual citizens to reduce their carbon footprint through the Community Go Green Fund and public education initiatives.

Ontario's participation in a broad North American emissions trading (cap-and-trade) system is critical to facilitate its transition to a low-carbon economy, but so far no single North American system has emerged. As a result, Ontario is pursuing partnerships with like-minded provinces and states to develop regional initiatives such as the Western Climate Initiative (WCI), Regional Greenhouse Gas Initiative (RGGI) and Midwestern Greenhouse Gas Accord (MGGA). Ontario has engaged in discussions with Quebec to set up a cap-and-trade system, is an observer at both the WCI and RGGI, and may also seek observer status at MGGA.

Supporting Opportunities for the Aboriginal Peoples of Ontario

The creation of the Ministry of Aboriginal Affairs, with a dedicated minister and deputy minister, is an important step in building a stronger relationship with Aboriginal peoples.

The government will spend approximately \$600 million on average annually on initiatives across government to improve quality of life for Aboriginal peoples. Examples include:

- \$300 million for children and social services
- \$85 million for health services
- \$80 million for justice and policing initiatives
- \$45 million for education and training programs.

As part of this, the government will:

- increase funding to the Akwe:go program by \$4 million annually. This program provides at-risk urban Aboriginal children and their families with culturally relevant and community-based supports such as support circles, individual counselling and after-school activities.
- provide \$5 million more in the 2008-09 school year for Aboriginal education. This funding increase will support learning and achievement for Aboriginal students and help raise awareness about First Nations,

Métis and Inuit cultures, histories and perspectives in schools. This initiative builds on the \$13 million investment in the Aboriginal Education Strategy to improve achievement by First Nations, Inuit and Métis students, launched in January 2007.

- provide \$1.5 million, to be matched by the Heart and Stroke Foundation of Ontario, to establish a Research Chair in Aboriginal and Rural Health at the Northern Ontario School of Medicine. The Chair will be the first of its kind in Canada.

The government is committed to working with Aboriginal peoples in Ontario, both on and off reserve, to expand economic development opportunities and improve their quality of life. This includes the opportunity to engage Aboriginal peoples in advancing the long-term sustainability of the Far North's communities, economy and environment; developing the Northern Growth Plan; and identifying proposals for sharing in the benefits of natural resource development.

The government, through the Ministry of Aboriginal Affairs, will explore ways to partner strategically with First Nations communities in Ontario on potential renewable-energy projects. For example, the Province will consider the feasibility of providing loan guarantees to help First Nations businesses develop renewable-electricity generation projects in Ontario.

PROGRESS TOWARDS THE NEW RELATIONSHIP

As announced by the Premier in June 2007, the Ministry of Aboriginal Affairs' mandate includes working with the federal government to expedite land claims; launching a New Relationship Fund to help Aboriginal communities strengthen their skills and resources to work more seamlessly with governments; and working towards resolving the future use of Ipperwash Provincial Park.

- Led by the Ministry of Aboriginal Affairs, the government is responding to the recommendations of the May 2007 Linden Report by announcing co-management of the Ipperwash Provincial Park lands with the Chippewas of Kettle and Stony Point First Nation and by establishing the Ipperwash Inquiry Priorities and Action Committee to work with First Nations and Métis to assess the report's recommendations.

In February 2008, the Ontario First Nations and the government ratified the Gaming Revenue Sharing and Financial Agreement. This agreement provides more than \$3 billion over 25 years.

- Funding started with an immediate \$201 million payment in February 2008 and will provide Ontario First Nations with 1.7 per cent of Provincial gaming revenues beginning in 2011. These funds will provide a stable revenue source to Ontario First Nations and will support health, education, community, economic and cultural development.
-

New Investments in Key Ontario Sectors

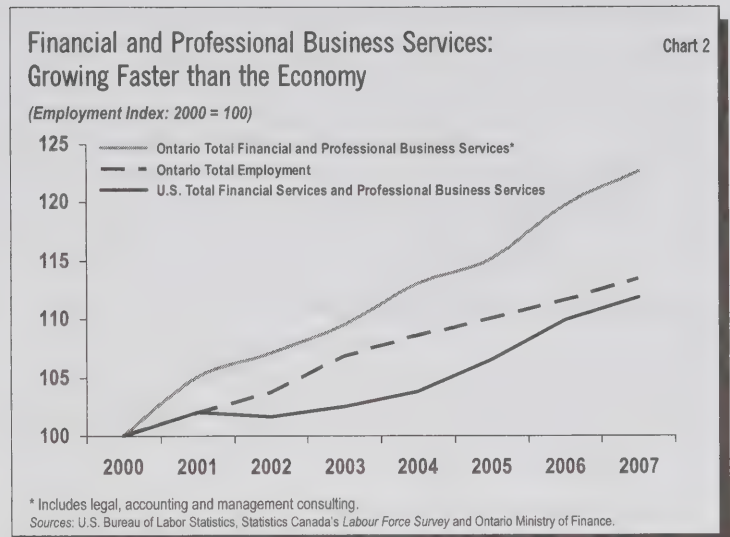
Financial and Business Services

Financial and professional business services are major sectors of the economy, contributing greatly to Ontario's growth and competitiveness. These two key sectors together represent more than 10 per cent of total employment. Their employment has grown almost twice as fast as Ontario's economy as a whole from 2000 to 2007, reaching over 700,000 jobs.

Toronto is the leading location for business and financial head offices in Canada and is the third-largest financial centre in North America based on employment.

The government will:

- implement an updated “prudent portfolio” framework for Ontario insurance companies’ investments. This will give mutual insurance companies, which serve rural communities, and other Ontario insurers, greater flexibility in the types of investments they can make, supporting their ability to compete
- complete the development of regulations to implement the modernization and streamlining of the *Credit Unions and Caisses Populaires Act* to enhance industry competitiveness
- propose legislative changes to further expand harmonized approaches across jurisdictions for regulating securities dealers and advisers, and investment fund managers
- appoint a committee to conduct the next review of Ontario's *Securities Act*, to ensure a high-quality regulatory system that enhances enforcement and investor protection, and increases the competitive position of Ontario's securities markets
- provide all seniors receiving income from Ontario locked-in accounts with greater flexibility and enhanced access to their locked-in funds. The existing rules for locked-in accounts under the *Pension Benefits Act* Regulation will be harmonized by extending the enhanced annual withdrawal and 25 per cent unlocking features of the new life income fund (LIF) to any remaining old LIFs or locked-in retirement income funds (LRIFs).



Toronto's financial services sector created over 50,000 net new jobs over the past 10 years — more than in any other North American city. Financial services is a key knowledge-based sector, as over 70 per cent of financial services employees in Toronto hold postsecondary credentials. Average earnings for workers in the financial services sector are 30 per cent higher than the all-industry Ontario average.

Financial and professional business services are also critical to growth in other sectors of the economy. They provide business and financial advisory services and financing for companies of all sizes. It is important to the economy that these key sectors further strengthen their international competitiveness by building on their knowledge-based capabilities in innovation, education and skills. It is equally important that the government work with the financial sector to help ensure it continues to move forward and grow, attracting the best and brightest people and financial firms from around the world.

The government continues to champion a common securities regulator to improve the efficiency, integrity and competitiveness of Canadian capital markets. A common securities regulator would help Canada realize its full economic potential.

The Entertainment and Creative Cluster

Ontario's entertainment and creative cluster is a cornerstone of Ontario's new innovative economy. It is the third largest in North America by employment after California and New York.

In this Budget the government is increasing the Ministry of Culture's funding by \$63 million over the next four years.

In this Budget the government is proposing the following tax measures to help support the entertainment and creative cluster (see Chapter III: *Tax Support for Families and Business* for further details):

- enhancements to the Ontario Interactive Digital Media Tax Credit
- making permanent the Retail Sales Tax (RST) exemption on admissions to live theatres of not more than 3,200 seats

In this Budget, the government is investing:

- \$2.5 million in 2007–08 in the Canadian Film Centre, to help the Centre undertake critical capital repairs and provide an improved training facility
- \$7 million over the next four years to increase the market share of Ontario-produced digital content and support new content production for mobile and online use, by expanding Ontario Media Development Corporation's Interactive Digital Media Fund
- \$4 million over the next four years in the International Fund, to support international marketing and touring initiatives, co-productions and cultural participation in trade missions and fairs to increase the profile of Ontario's artists and cultural industries on the world stage.

Over the next 12 months, the Ministries of Culture, Health Promotion, and Citizenship and Immigration will consult with key stakeholders on the design and criteria for a new capital program to strengthen the cultural and recreational assets of Ontario communities and improve their economic and social health.

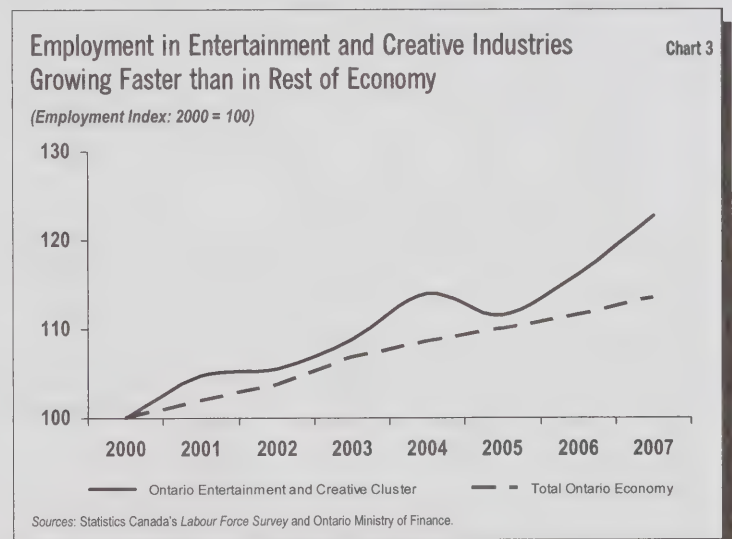
FILM AND TELEVISION TAX ENHANCEMENTS PROPOSED IN THE 2007 ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL REVIEW

- The Ontario Film and Television Tax Credit (OFTTC) rate for domestic productions would be increased from 30 per cent to 35 per cent for labour expenditures incurred after December 31, 2007, and before January 1, 2010.
 - The 10 per cent regional bonus would continue to be available for filming outside the GTA, and first-time producers would remain eligible for an enhanced rate of 40 per cent on the first \$240,000 of labour expenditures.
- The Ontario Production Services Tax Credit (OPSTC) rate for foreign productions would be increased from 18 per cent to 25 per cent for labour expenditures incurred after December 31, 2007, and before January 1, 2010.

The OFTTC provided an estimated \$120 million and the OPSTC provided an estimated \$37 million in 2007 to help support growth and job creation in the Ontario film and television industry.

The government is working with the film industry to explore ways of advancing financial support for producers to the start of a production.

Ontario's entertainment and creative cluster includes such industries as film and television production, sound recording, book and magazine publishing, and new media (for example, digital special effects and interactive products such as video and computer games). It also includes independent artists, authors, musicians and filmmakers. The economic health of this cluster enhances creativity and innovation in the province, while in turn boosting economic growth by attracting businesses, skilled workers and highly mobile professionals and investors.



Between 1999 and 2007, Ontario's entertainment and creative cluster created over 80,000 net new jobs in Ontario, or an increase of 38.3 per cent, compared with 17 per cent in the overall Ontario economy. In 2007, Ontario employment in the cluster totalled approximately 292,000 people — 43 per cent of Canada's total workforce in this cluster.

Tourism

To support tourism in Ontario, this Budget announces new investments and a proposed tax measure totalling \$92 million over five years starting in 2007–08. The government is:

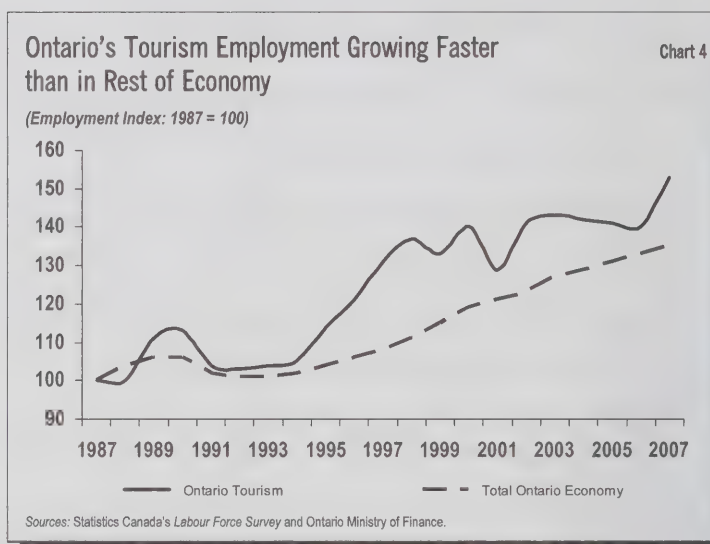
- proposing to extend the RST exemption for Destination Marketing Fees — \$6 million over two years ending June 30, 2010 (see Chapter III: *Tax Support for Families and Business* for further details)
- investing \$8 million over the next two years to conduct research on new tourism markets, inform Ontario's tourism strategy and investments, and determine the steps necessary to attract and increase tourists to Ontario. On March 10, 2008, the government announced that Vaughan MPP Greg Sorbara will chair this new study to strengthen the competitiveness of Ontario's tourism industry
- investing \$50 million over the next four years in tourism marketing and the Festival and Events Attraction and Support Program, to support Ontario festivals and events, and promote Ontario as a major tourist destination.

Tourism is an important component of Ontario's economy. In 2007, the industry employed over 185,000 workers across the province, representing 2.8 per cent of total Ontario employment, and 37 per cent of Canada's total tourism workforce.

The stronger Canadian dollar and increased border security have created significant challenges for the sector. International travel to Ontario, as well as to other provinces, has steadily decreased since 2001, mainly due to a drop in visitors

from the United States. However, Canadian travel to Ontario during this same period grew by 2.3 per cent. Ontarians vacationing in their own province, with 6.7 per cent growth between 2005 and 2007, are vital to the tourism industry. Preliminary data in the Ontario Ministry of Tourism's *Ontario Tourism Outlook 2007–2011* estimated visits by Ontarians within the province at 93 million, and expenditures at \$9.5 billion in 2007, accounting for 79 per cent of total visits and 52 per cent of total expenditures in Ontario last year.

Employment in Ontario tourism continues to grow despite challenges from the stronger Canadian dollar and lower international inbound travel. Thanks in part to government support, tourism employment grew by 16.7 per cent in the past decade, gaining approximately 15,000 jobs in 2007. From 2006 to 2007, Ontario tourism employment rose by nine per cent, versus 5.21 per cent in the rest of Canada.



Manufacturing

To help Ontario's businesses — including the manufacturing sector — modernize, the government is proposing \$750 million in tax measures over four years, starting in 2007–08:

- eliminating the Capital Tax retroactive to January 1, 2007, for businesses primarily engaged in manufacturing and resource activities
- extending an accelerated Capital Cost Allowance (CCA) rate for manufacturing and processing machinery and equipment investments made before 2012 and paralleling other CCA measures announced in the 2008 federal budget
- accelerating Business Education Tax (BET) rate cuts for northern businesses.

These measures are in addition to the \$1.1 billion in support over three years proposed in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review.

In 2007–08 the government is providing:

- \$25 million to the manufacturing sector for productivity improvements and energy conservation projects. This is to be delivered through the Canadian Manufacturers and Exporters with assistance from partners including energy providers and the Information Technology Association of Canada.
- significant investments in training with new funding of \$25 million to the Yves Landry Foundation, \$22.1 million to Toyota Motor Manufacturing Canada in Cambridge and \$5.6 million to Chrysler Canada in Brampton, Etobicoke and Windsor
- \$5 million to the Ontario Chamber of Commerce for a Global Expansion Program to help companies increase access to export markets
- \$500,000 to support the activities of the Ontario Manufacturing Council, including facilitation, studies, logistics and outreach.

Ontario's new leading-edge Investment and Trade Centre — a partnership between Ontario, other levels of government, economic development organizations and business associations that was officially opened February 4, 2008 — will bring together the information investors need and will help the Province market itself as the best place for international businesses to invest, grow and create good jobs.

The government continues to support and stand up for Ontario manufacturers as they face economic challenges. To further expand the benefits leveraged through the Advanced Manufacturing Investment Strategy (AMIS), the government will lower the investment project-size threshold for loan applications to a minimum of \$10 million and 50 jobs created or retained. Also, the program's incentive will be increased from a 10 to a 30 per cent loan. These enhancements will increase access to more projects from small and medium-sized manufacturers in Ontario.

Existing initiatives have helped Ontario's manufacturing sector respond to these challenges in the most effective way — by continuing to invest in new products, facilities and equipment to improve competitiveness.

These significant new supports will deliver real and immediate help to manufacturers across the province.

RAMSAY REPORT ON INITIATIVES FOR ONTARIO'S MANUFACTURING

In November 2007, Premier McGuinty asked David Ramsay, Parliamentary Assistant to the Premier and MPP, Timiskaming-Cochrane, to investigate the challenges and opportunities facing Ontario's manufacturing sector and to provide advice on short-term actions the government could provide to help this vital sector expand and thrive in the global economy.

Following consultations with industry, Mr. Ramsay has provided advice to the Premier and the Minister of Finance in the following areas:

- provide tax relief for both profitable and currently non-profitable small and medium enterprises (SMEs) in the manufacturing sector
- provide resources for increased innovation and productivity including lean manufacturing activities.
- enhance skills, including workplace and apprenticeship training
- amend the Advanced Manufacturing Investment Strategy to reduce thresholds for eligible projects to allow greater access from SMEs
- expand the presence of Ontario's manufacturers in world markets, with particular focus on SMEs.

Mr. Ramsay also notes the importance of federal partnership in helping the Ontario manufacturing sector. The federal government should:

- significantly increase its funding commitment in the Automotive Innovation Fund to help support large-scale research and development projects in the automotive sector
- extend the 50 per cent straight-line write-off on manufacturing equipment to 2014
- extend its 10 per cent Atlantic Investment Tax Credit to all manufacturing activity across Canada to encourage new investment and to help level the playing field for businesses operating in Canada.

The government is looking forward to Mr. Ramsay's full report in the coming months.

Small and Medium-Sized Businesses and Entrepreneurship

Small and medium-sized businesses are vital to Ontario's economy. Many of the new manufacturing initiatives and tax measures proposed in this Budget will benefit this sector. The government is also providing direct assistance to support the small and medium-sized business sector. This Budget announces the following:

- The Global Edge program, with funding of \$1.7 million over four years, to facilitate international work and learning opportunities for enterprising postsecondary students. This will also help ensure strong international business relationships in the future.

- A \$1 million additional investment in Ontario's Small Business Enterprise Centres, which provide support for startup and small enterprises during their initial years of development and operation.

Small and medium-sized businesses would benefit from the proposed extension of the lower small business Corporate Income Tax rate, retroactive to January 1, 2007, as announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review. Other proposed tax relief benefiting small and medium-sized businesses includes enhanced capital cost allowance rates, the enhanced refundable Ontario Innovation Tax Credit, and accelerated Business Education Tax reductions.

Mining

To help foster the continued success of Ontario's mining industry, this Budget is announcing:

- \$20 million over four years for geological mapping to help Ontario's mineral exploration sector identify areas of economic opportunity
- close to \$7 million over four years to implement Ontario's Mineral Development Strategy, which will include modernization of the *Mining Act*.

The global mining industry is enjoying an exceptional boom, due to continuing robust demand. In 2007, Ontario produced roughly \$11 billion in metals, non-metallic minerals and aggregates, up more than \$1 billion from 2006. In addition, Toronto is one of the world's premier centres of mining finance, with over 1,200 mining companies listed on the Toronto-based TSX Group's stock exchanges.

Industry exploration and deposit appraisal expenditures surged in 2007 to an estimated \$502 million from \$347 million in 2006, helping to identify new reserves and extend the life of existing mines. Spending intentions indicate a further 25 per cent increase to \$629 million in 2008, leading all other Canadian jurisdictions.

Forest Sector

The government is committed to helping Ontario's forest industry transform and compete successfully in the marketplace.

- As one of Ontario's most capital-intensive sectors, forest-products companies would benefit from the tax initiatives proposed in this Budget such as the elimination of capital tax for manufacturing and resource activities effective January 1, 2007, enhanced capital cost allowance rates for manufacturing and processing machinery and equipment, and the acceleration in the Business Education Tax rate cuts for northern business.
- To encourage new investment and greater use of the underutilized poplar species and support existing users, the government proposes to reduce the stumpage rate for poplar hardwood by \$2.76 per cubic metre, to make it consistent with the white birch rate effective April 1, 2008. The estimated value of this initiative is \$6 million in 2008–09. Forest renewal and forestry futures charges will remain in effect.

- The government will implement forest biofibre pricing that will encourage greater use of this underused resource for the production of energy and other value-added bioproducts, and spur the development of new technologies, while ensuring that users continue to contribute to the renewal and protection of Ontario's forests. Forest biofibre includes tree tops, cull or salvaged trees, and other portions of trees that are unmarketable or unsuitable for use in conventional forest products.
- The government will contribute \$25 million towards a centre for research and innovation in the bio-economy, to be located in Thunder Bay, which will undertake frontier research in the next generation of higher-value forestry products, such as supercalendared paper used in advertising inserts in newspapers.
- The government will provide \$15 million over four years for a centre for invasive species management in Sault Ste. Marie.

Ontario's forest sector employs almost 67,000 people and is the mainstay of many communities, particularly in northern Ontario. It is being challenged by increasing global competition, a slumping U.S. housing market and a sharp rise in the Canadian dollar.

With help from existing Ontario programs, the industry is making progress in reducing purchased-energy costs and harnessing new sources of value from wood fibre through investments in co-generation facilities and the development of biofuels such as wood pellets.

Ontario will continue to facilitate the sector's move to a more competitive position, while working with the sector and forest-dependent communities to better manage this transition during current market weakness.

Since 2005, the government has announced more than \$1 billion in assistance for the forest sector. The resulting programs have stimulated new investments in value-added manufacturing and co-generation, helping the industry reposition itself in the global marketplace.

Agriculture

The government is helping farmers stay competitive in a rapidly changing global marketplace and move towards a more sustainable future. In this Budget, the government is:

- providing \$56 million over four years for the Pick Ontario Freshness strategy and the Ontario Farmers' Markets Initiative, which will help encourage Ontarians to buy locally
- supporting research, animal health and the Ontario Veterinary College by providing \$56 million in 2007–08 to the University of Guelph
- supporting the Vineland Research and Innovation Centre with \$12.5 million in 2007–08, which builds on the support provided in 2006–07 — in total, the government has provided \$25 million to the Centre

- proposing to expand the Land Transfer Tax exemption for transfers of the family farm to include transfers from family farm corporations to individual family members
- supporting interdisciplinary research into chemicals and fuels made from agricultural resources by providing \$7.5 million in 2007–08 to the University of Western Ontario
- enhancing broadband access in rural southern Ontario with funding of \$7.5 million annually for four years.

Ontario has the largest agriculture sector in Canada, accounting for 25 per cent of national crop and livestock receipts in 2006. It is highly diversified and benefits from proximity to major markets, a favourable climate and good soils. Farming employed about 96,000 people in Ontario in 2007.

Recently, some agriculture sectors have faced special challenges, such as higher fuel costs. The government responded with new support announced in 2007. The Risk Management Program and support for horticultural and livestock farmers assist the sector in the face of immediate challenges.

Ontario Ministry of Agriculture, Food and Rural Affairs expenditures are expected to total more than \$1.2 billion in the 2007–08 fiscal year.

SECTION B STRONGER COMMUNITIES: INVESTING IN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE AND COMMUNITIES

This Budget includes \$1 billion in new funding for municipal infrastructure in 2007–08:

- \$400 million for the Municipal Roads and Bridges Fund for communities outside Toronto
- \$497 million for public transit in the Greater Toronto and Hamilton Area for Metrolinx projects and other transit priorities
- \$100 million for infrastructure investments to rehabilitate existing social housing units, including energy-efficiency improvements. The government is also planning to make key public-sector social housing providers eligible for Infrastructure Ontario's OSIFA loan program, which would provide up to \$500 million in low-cost loans.

These investments will create an estimated 10,000 jobs during construction and will build on recent initiatives including the \$450 million Municipal Infrastructure Investment Initiative (MIII), a program that enabled municipalities to apply for funding for their own highest-priority projects.

Municipalities will also have the opportunity to potentially benefit from the proposed Investing in Ontario Act (see Chapter II: *Ontario's Economic Outlook and Fiscal Plan*).

Investing in Municipal Infrastructure

Municipal Roads and Bridges

Municipal roads and bridges are essential components of Ontario's transportation network as they connect communities, and provide access to economic opportunities. In this Budget a new \$400 million Municipal Roads and Bridges Fund will help municipalities invest in critical projects across the province. Funding will be distributed to municipalities outside Toronto, based on their share of Ontario's road network in relation to population. This new investment builds on the success of a similar investment announced in the 2006 Budget.

The Province is investing \$450 million in 2007–08 in the Municipal Infrastructure Investment Initiative, the combined total of \$300 million announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review and \$150 million announced at the 2008 Ontario Good Roads Association/Rural Ontario Municipal Association (OGRA/ROMA) conference. These investments will help communities across the province improve their infrastructure including roads, bridges, water and wastewater systems, and community facilities.

The Province is helping municipalities invest in local roadways designated as Connecting Links, which are specifically designated municipal roads that connect provincial highways. In 2006–07, the program invested \$16 million to fund 37 projects and the 2007 Budget announced an additional one-time investment of \$25 million to assist with municipal road improvements. In this Budget, the Province is investing \$16 million to fund 35 projects.

Public Transit and Regional Transportation

Effective and expanded public transit will reduce traffic congestion and make it easier and faster to move people and goods, cut smog and provide cleaner air to breathe, help reduce greenhouse gas (GHG) emissions, and support sustainable urban development, which lead to stronger communities and a higher quality of life.

In this Budget the government is announcing its commitment to provide funding for all of Metrolinx's recommended "Quick Win" projects. (See Table 1, *Metrolinx Transit Projects*).

With the transit commitments in this Budget, the Province will have funded one-third of the cost of 360 new subway cars for the Toronto Transit Commission (TTC) and the infrastructure needed to improve capacity on the Yonge subway.

Metrolinx Transit Projects		Table 1
		Provincial Investment (\$ Millions)
Hamilton	B-Line Improvements, King-Main Corridor	17.4
	A-Line Improvements, James-Upper James Corridor with service to Hamilton International Airport	12.4
	James Street North GO/VIA Station Gateway to Niagara	3.0
Peel	Dundas and Hurontario Higher-Order Transit Corridor Development	26.5
	Mississauga Transitway Hub, Airport-Renforth Gateway	39.0
	Bolton GO Transit Improvements	0.6
Halton	Dundas Street Bus Rapid Transit	57.6
York	VIVA Highway 7 – Pine Valley Drive to Kennedy Road	52.0
	VIVA Yonge Street – Richmond Hill Centre to 19th Avenue	19.0
	VIVA Yonge Street – 19th Avenue to Newmarket	29.0
Durham	Highway 2 Bus Rapid Transit Spine	82.3
	Cornell Terminal	5.6
Toronto	TTC Transit City Light Rail Transit (LRT) Head Start	7.1
	Yonge Subway Capacity Improvements	293.0
	Yonge Finch-Steeles Bus Rapid Transit	5.7 ¹
Inter-Regional	Bicycle Expansion: New bicycle-carrying devices on municipal transit vehicles and bicycle-storage spaces at stations across the GO Transit network	5.0
	GO Transit Rail Fleet Expansion: 20 additional bi-level passenger coaches for the GO Lakeshore Corridor	60.0
	GO Transit Double-Decker Buses: 10 new double-decker commuter buses for the Highway 407-403 Corridor, and to York University	9.0
	GO Track Expansion: New passing-track sections for the GO Bradford and GO Stouffville corridors	20.0
	Total²	744.2

¹ Funding previously provided to the City of Toronto to meet the Canada Strategic Infrastructure Fund provincial commitment.

² Funding provided through a combination of the 2007 Ontario Economic Outlook and Fiscal Review, the 2008 Budget and the ReNew Ontario Infrastructure Plan.

To move people and goods more efficiently, the government recently announced the MoveOntario 2020 rapid-transit action plan for the Greater Toronto Area and Hamilton. This multi-year, \$17.5 billion investment proposes 52 projects that will result in 902 kilometres of new or improved rapid transit and is expected to create more than 175,000 jobs during construction.

The Province is committed to providing \$11.5 billion of the funding for MoveOntario 2020 projects, and has called on the federal government to provide a minimum of \$6 billion. For the plan to achieve its full potential, new long-term federal funding support will be required that goes beyond the infrastructure initiatives announced in recent federal budgets.

As part of MoveOntario 2020, the government will be expanding GO Transit service east of Oshawa.

Metrolinx is preparing a Regional Transportation Plan (RTP) for the GTHA, which will aim to improve the coordination and integration of all modes of transportation in the region. The RTP will also include Metrolinx's recommendations on MoveOntario 2020 — in particular, the selection, prioritization and timing of projects in the plan.

To improve seamless transit service across the GTA, the Province also supports the introduction of PRESTO, the new regional fare card.

The Province will continue to provide gas tax revenues to public transit, for a total of \$314 million in 2008, which will be distributed to 86 transit systems serving 108 communities across the province. The Ontario Bus Replacement Program is also helping municipal transit systems acquire newer and more accessible bus fleets.

In addition to its investments, the government is making transit planning more efficient through plans to reduce the provincial environmental assessment process for transit projects to six months.

GO Transit is an integral part of the transportation system in the Greater Toronto Area, City of Hamilton, and Simcoe, Dufferin and Wellington counties, and moves more than 48 million passengers every year. In 2007, GO Transit opened two new stations: Lisgar and Barrie South. The Budget includes new funding for infrastructure investments in GO Transit. These investments will improve services, modernize infrastructure and help address concerns raised in the Auditor General's 2007 Annual Report. Key investments include:

- \$382 million in 2008–09 for rehabilitation projects, including improvements to GO Transit facilities at Union Station and other stations throughout the network, as well as replacement and renewal of GO Transit's equipment
- \$166 million over the next five years to expand GO Transit's Bus Rapid Transit (BRT) system, including purchasing new double-decker motor coaches; developing bus maintenance facilities; making BRT investments complementary to the Mississauga Transitway; and creating an interregional transit hub at Kipling subway station
- \$89 million over the next two years for GO Transit projects identified by Metrolinx, including the purchase of 20 new bi-level passenger rail coaches, 10 new double-decker commuter buses, and track expansions on GO Transit rail corridors.

In addition, the Province remains committed to transit improvements in the City of Ottawa in cooperation with municipal and federal partners. The Province will review the recently released vision for public transit in Ottawa and assess next steps with the City and federal government. The government remains committed to investing \$200 million in transit in Ottawa.

Waterloo Region is one of Ontario's fastest-growing and most innovative communities. The government is committed to working with its municipal, regional and federal partners to complete technical studies and an environmental assessment for a new rapid-transit system there and to supporting up to two-thirds of the project cost.

Municipal Infrastructure Investment Initiative (MIII)

The Province is investing \$450 million in 2007–08 in the MIII, consisting of \$300 million announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review and \$150 million announced at the 2008 OGRA/ROMA conference. The MIII builds on last year's successful Rural Infrastructure Investment Initiative (RIII). The eligibility criteria of the MIII have also been expanded: 462 municipalities and Local Service Boards applied for MIII, compared to 358 for RIII. Under MIII, municipalities were able to apply for one infrastructure project based on their own priorities. Over 80 per cent of the applications were for roads and bridges, water and wastewater, and culture and recreation projects. Grants will be announced by March 31, 2008.

Affordable Housing

In this Budget a new investment of \$100 million is being provided to rehabilitate existing social housing units, including improving their energy-efficiency.

The government intends to expand OSIFA loan eligibility to include key public-sector social housing providers. They would be able to access up to \$500 million in low-cost loans to assist them in making necessary social housing infrastructure investments. The Province will also work with social housing experts to improve asset management in the sector.

Progress is well underway on the Province's plan to create more affordable housing options for families and individuals across Ontario. Under the 2005 Canada Ontario Affordable Housing Program, the Province has committed \$301 million to create new rental and supportive housing and to help families and individuals with lower incomes purchase new homes.

Water and Wastewater

The new \$450 million MIII is expected to provide significant funding for municipal water and wastewater projects.

Last year's RIII program provided \$56 million in response to water and wastewater project applications. The government, along with its federal partner, is investing nearly \$380 million in water and wastewater systems in 60 municipalities through the Canada–Ontario Municipal Rural Infrastructure Fund. Infrastructure Ontario's OSIFA loan program has committed \$1.1 billion to municipal water and wastewater projects since 2003.

Partnerships for Municipal Financing

Infrastructure Ontario is responsible for managing the delivery of the Province's Alternative Financing and Procurement (AFP) projects and for administering loans to municipalities and other organizations for infrastructure investments.

In addition to the expansion of Infrastructure Ontario's OSIFA loan program to key public social housing providers, Local Services Boards and Ontario's not-for-profit public professional arts training institutions would also be eligible for loans.

To date, the OSIFA loan program has committed to providing almost \$2.8 billion in low-cost, long-term financing to almost 200 municipalities and other public-sector entities. Of the \$1.6 billion advanced to date, nearly 700 infrastructure projects have been initiated to support priorities such as clean water, sewage treatment, waste management, road and bridge improvements, teaching and learning facilities, and recreational and sport facilities.

Investing in Economic Infrastructure

Windsor Border

International trade is integral to Ontario's and Canada's economic prosperity. The government is committed to ensuring efficient and uninterrupted trade with the United States through Ontario's borders, gateways and trade corridors.

The government is working with federal and U.S. partners on a strategy to develop a new border crossing and associated infrastructure at the Windsor–Detroit Gateway. This initiative, the Detroit River International Crossing Study, is expected to provide recommendations in the spring of 2008 on a new transportation system to provide safe, efficient, secure and uninterrupted movement of people and goods across the Canada–U.S. border. This would support the local economy of the Windsor–Essex region, the provincial and state economies of Ontario and Michigan, and the national economies of Canada and the United States.

The recommendations are expected to address the location and design of a new river crossing, access road and customs plaza. The federal government is leading the development of the new river crossing and customs plaza and has earmarked an initial \$400 million towards a commitment to fund 50 per cent of the total eligible capital costs of the access-road projects.

As part of the environmental assessment process, the work to select a preferred alternative for the access road is about to conclude. It is anticipated that construction will begin in 2009. Ontario will fully fund its share of the costs of the final proposed road link between Highway 401 and the new border crossing. Sufficient funds to cover the costs of the project are built into the government's 10-year infrastructure plan. Construction on the project, which is the most important infrastructure undertaking in Canada and the United States, will also create thousands of jobs in Windsor. Further details will be announced in coming weeks.

This project will include unprecedented features to enhance the quality of life for people in the Windsor–Essex region while ensuring that traffic keeps moving.

Highways

This Budget includes new funding of \$448 million over the next five years to accelerate projects to rehabilitate bridges that are part of the provincial highway network. This investment is expected to result in improvements to over 100 bridges in addition to those expected as part of ReNew Ontario.

Through the five-year ReNew Ontario infrastructure plan, the government is investing over \$3.4 billion to improve the provincial highway network in southern Ontario and \$1.8 billion in northern Ontario. In 2008–09, the government will invest \$927 million in the Southern Ontario Highways Program and \$557 million in the Northern Ontario Highways Program.

A number of new projects to improve highway safety in northern Ontario are also being added to ReNew Ontario. Projects will proceed on key corridors, including Highway 17 east and west of Thunder Bay; the Thunder Bay Expressway; Highway 17 around North Bay; and Highway 11 north of North Bay. This work will result in the addition of new passing lanes, intersection and curve improvements, illumination and variable message signs. Another new project includes capacity improvements to Highway 17 near Arnprior in eastern Ontario to address growing traffic and enhance safety.

The Province is making good progress on its plan to complete the extension of Highway 407 eastward from Brock Road in Pickering to Highway 35/115 in Clarington by 2013. Work related to the environmental assessment process, including route design, is underway.

A High Quality of Life in Northern and Rural Regions

Strong, vibrant rural and northern communities are important to Ontario's economic success and quality of life. These regions have great potential to contribute to Ontario's innovative new economy, but they also face unique challenges that require a focused and coordinated response. That is why the government is working with communities and stakeholders to give them the opportunities and tools they need to embark on a prosperous future.

The 2007 Budget announced the appointment of Dr. Robert Rosehart as the Northwestern Ontario Economic Facilitator to work with local people and businesses to inspire a new generation of growth in the region. The government wishes to thank Dr. Rosehart for his hard work and looks forward to studying his report and recommendations.

Building Opportunities in Northern Ontario

In addition to investments in education and health care, this Budget announces \$508.7 million in strategic initiatives over four years to create opportunities in northern communities and secure the region's place in Ontario's new economy. These initiatives include:

- \$302 million over the next four years for new investments in northern highways (see "Highways")
- increasing funding to the Northern Ontario Heritage Fund Corporation (NOHFC) by \$10 million per year from \$60 million in 2007–08 to \$100 million in 2011–12. The NOHFC works with northern entrepreneurs, communities and business organizations to support vital community infrastructure and economic development projects that create jobs and enhance the quality of life in the north
- \$30 million over four years to support consultations via the Northern Table on sustainable land use planning and resource management in the Far North, a vital carbon sink. A carbon sink, such as a forest, is a reservoir that can absorb or "sequester" carbon dioxide from the atmosphere
- \$25 million to support the creation of a centre for research and innovation in the bio-economy focused on forestry in Thunder Bay
- \$15 million over four years to support the establishment of a centre for invasive species management in Sault Ste. Marie
- \$9.7 million to complete funding of Ontario's commitment of \$14.7 million to develop a Molecular Medicine Research Centre in Thunder Bay
- \$27 million over three years for a new Distance Grant for students in rural and remote areas, to assist with travel costs.

This Budget accelerates Business Education Tax (BET) rate cuts for northern businesses announced in the 2007 Budget. Business Education Tax rates will be reduced more quickly in 85 northern municipalities, benefiting more than 30,000 businesses of all sizes. This will ensure that northern businesses will benefit from the full BET reduction by 2010, four years earlier than originally announced. Northern businesses will benefit from total BET savings of more than \$70 million over the next three years.

The government is also working with First Nations and northern stakeholders on a Growth Plan for Northern Ontario. The plan will focus on achieving and sustaining growth, and creating economic and lifestyle opportunities to live, work and raise families in the north.

Building Opportunities in Rural Ontario

To further enhance opportunities for growth and support a high quality of life in Ontario's rural communities, this Budget announces:

- \$30 million over four years to enhance broadband access in rural areas in southern Ontario, leveraging broadband infrastructure investment from private-sector businesses and public partners to grow and improve access to public services such as e-learning, e-health and e-government
- \$30 million increase in funding over four years to the Rural Economic Development program (RED)
- \$53 million over the next three years to add 50 more Family Health Teams by 2011–12, targeting rural and underserved communities.

Led by the Ministry of Economic Development and Trade, the government is also working with stakeholders to develop the Eastern Ontario Development Fund. Through this fund, the government will provide support for business investment and economic development in the region. In addition, rural communities will benefit from initiatives to support key sectors such as manufacturing, agriculture and forestry, and from Ontario's commitment to develop the bio-economy.

On February 25, 2008, the government announced it will invest a further \$150 million in the existing \$300 million MIII. The MIII provides municipalities across Ontario, outside Toronto, with funding to build and repair roads, bridges and other public facilities.

Rural communities will also benefit from the new \$400 million Municipal Roads and Bridges Fund.

These new initiatives build on existing investments in rural health care, education, infrastructure, support for key industries and new economic opportunities.

ACHIEVEMENTS

- \$298 million under COMRIF to help fund 280 infrastructure projects, including an Asset Management Program to help rural and small communities improve their capacity to manage their infrastructure assets.
 - Investments to help rural and small municipalities provide safe and reliable local infrastructure. This includes \$140 million under the RIII for critical projects identified by communities.
 - Funding to 68 small and rural hospitals in 2006–07 to address service gaps and maintain core services that support emergency care in their communities as part of the October 2006 Emergency Department Action Plan.
 - \$17 million in new annual funding in the 2007–08 school year under the \$63 million Supported Schools Allocation for teachers and operating costs in schools with low enrolment that are too far apart to consolidate.
 - The RED program, which in 2007–08 approved \$18.4 million for 50 projects in three priority areas: improved access to health care services, revitalized communities and downtowns, and enhanced skills training.
 - The Rural Connections Program, which invested \$10 million to assist 18 southern Ontario rural communities to implement broadband access in 2007–08.
 - The Rural Summer Jobs Service, which in 2007 helped more than 3,800 students, aged 14 to 24, gain valuable experience and work skills.
-

Partnering with Municipalities

PARTNERSHIPS WITH MUNICIPALITIES

The government has entered into agreements with the Association of Municipalities of Ontario and the City of Toronto that formalize the principle of consultation with the municipal sector. These agreements commit the Province and municipalities to work together in a relationship of mutual respect, ongoing consultation and cooperation on matters of mutual interest.

Through the Provincial-Municipal Fiscal and Service Delivery Review, the government is working with municipalities to develop affordable and sustainable ways to fund and deliver services for Ontario's communities.

The Review's main goal is to create a sustainable provincial–municipal relationship where both levels of government can meet their responsibilities. It is focusing on:

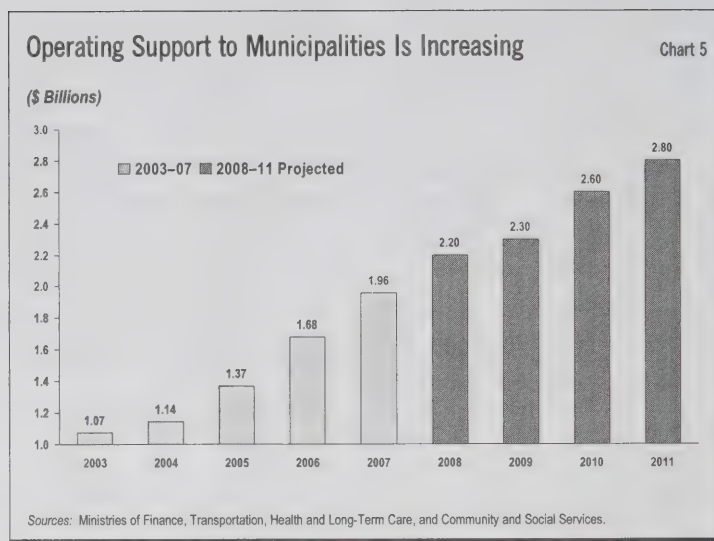
- affordability and fiscal sustainability for both levels of government
- fairness for taxpayers
- timely infrastructure investments
- effective delivery of provincial and municipal services across Ontario
- long-term economic development and prosperity for Ontario and its communities.

The Review's consensus-based public report is expected in the spring of 2008.

Investing in Municipalities

The government has made historic investments in municipalities and municipal partnerships. This has meant ongoing and increasing funding support for municipal operating costs; uploading costs that previous governments downloaded; and supporting municipal capital needs.

Since 2003, the Province has more than doubled its support to municipal operating budgets. In 2008, this amounts to \$2.2 billion in ongoing operating support to municipalities.



The Ontario Municipal Partnership Fund (OMPF) assists municipalities with their social program costs, includes equalization measures, addresses challenges faced by northern and rural communities, and responds to policing costs in rural communities. It will transfer \$870 million in 2008 — 41 per cent or \$252 million more than 2004 transfers under the previous program.

Two cents per litre of the Provincial Gas Tax has been made available to municipalities annually for public transit. In 2008, \$314 million is being distributed to transit systems that provide service in 108 communities across the province, for a total of more than \$1.6 billion by 2010 since the program began.

The Province's share of public health funding increased from 50 per cent in 2004 to 75 per cent in 2007.

Since 2006, the government has made an additional investment in land ambulance services of just over \$300 million, meeting the commitment of moving to 50/50 funding of existing levels of land ambulance service by 2008.

The Province is phasing out Greater Toronto Area (GTA) pooling, which will eliminate a \$200 million burden from the municipal property tax bases of contributing GTA municipalities. Under this plan, the Province is uploading responsibility for social assistance and social housing costs currently funded under the program.

In August 2007, the Premier announced an unprecedented upload of social program costs. The government uploaded the municipal share of the cost of the Ontario Drug Benefit (ODB) program in January 2008 and will begin uploading the Ontario Disability Support Program (ODSP) in 2009. By the time it is fully implemented in 2011, the upload will save municipalities over \$900 million a year.

As a result of these investments, by 2011 the Province will have increased ongoing annual operating support to municipalities to \$2.8 billion — an increase of more than \$1.7 billion, or 160 per cent, compared to 2003.

ACHIEVEMENTS

The government's actions to support municipalities include:

- introducing a fairer, more responsive transfer payment program: the OMPF
- providing \$870 million in OMPF funding in 2008, a \$252 million or 41 per cent increase over the funding provided in 2004
- providing \$314 million in gas tax funding in 2008, for a total of more than \$1.6 billion by 2010
- increasing the Provincial share of public health funding from 50 per cent in 2004 to 75 per cent in 2007
- providing over \$300 million in incremental land ambulance funding since 2006
- phasing out GTA pooling over seven years, starting in 2007
- saving municipalities over \$900 million per year by 2011 through the uploading of ODB and ODSP costs
- cutting BET rates.

Cutting Business Education Tax Rates

In the 2007 Budget, the government announced a \$540 million cut to high BET rates over seven years — lowering high BET rates to a target maximum rate of 1.60 per cent. Business Education Tax reductions are key elements in the government's overall strategy to enhance Ontario's investment climate.

This initiative will also reduce the wide variation in BET rates across the province. The variation in rates distorts efficient business location decisions — placing many regions of Ontario at a disadvantage.

This Budget announces an accelerated plan for BET reductions in northern Ontario. The accelerated BET reductions will ensure that northern businesses will benefit from the full BET reduction by 2010, four years earlier than originally announced.

Northern businesses are defined as those that lie within any of the following districts: Algoma, Cochrane, Kenora, Manitoulin, Nipissing, Parry Sound, Rainy River, Sudbury, Thunder Bay and Timiskaming.

The accelerated BET reduction plan recognizes the unique challenges faced by northern businesses and responds to recent recommendations made by the Canadian Federation of Independent Business (CFIB) and others. In future years, consideration will be given to accelerating BET reductions in other parts of the province should the fiscal plan allow.

Accelerating BET reductions in northern Ontario will benefit more than 30,000 businesses of all sizes in 85 municipalities. Northern businesses will benefit from total BET savings of more than \$70 million over the next three years. The BET reductions will improve the competitive position of northern Ontario businesses, create new jobs and strengthen the provincial economy overall.

Protecting and Improving Ontario's Natural Environment

Since 2003, Ontario has become one of North America's leading jurisdictions in protecting its air, water, green space and wilderness. Ontarians want to enjoy a clean and safe environment, explore nature, breathe clean air and drink clean water. Improving Ontario's environment not only improves Ontarians' quality of life, but also helps keep them healthy. An updated regulatory framework, introduction of waste-diversion programs and development of green technologies are key elements in addressing environmental challenges and building sustainable communities.

The government is making investments to protect Ontarians' health by taking action on toxic substances:

- Providing \$41 million over four years to support the development of toxics legislation and a toxics reduction strategy that will require companies that emit toxic substances to reduce their emissions over time; the government will work with Cancer Care Ontario and the Ontario Medical Association to identify, target and reduce the number of cancer-causing agents released in the environment. The Ministry of the Environment (MOE) will also work with the Ministry of Economic Development and Trade (MEDT) and the Ministry of Research and Innovation (MRI) on initiatives and strategies to support the development and installation of new technologies to reduce industry reliance on toxic chemicals.
- Allocating over \$10 million over four years in support of the Province's plan to ban the use of non-essential pesticides, which will foster the development and sale of green alternatives that are better for the environment and the health of Ontario families; funding would also be used for education, outreach and compliance.
- Working with Waste Diversion Ontario (WDO) to enhance household waste diversion by introducing a new Municipal Hazardous or Special Waste (MHSW) program. This program is expected to double the amount of MHSW diverted from landfill or the environment over the next five years, providing nearly \$5 million over four years for additional waste inspectors to increase recycling compliance at industrial, commercial and institutional facilities; and almost \$2 million over two years to remove 300,000 tires illegally stored in Middlesex County and review the inventory of scrap tires in the province.
- Providing \$56 million over two years to eliminate polychlorinated biphenyl (PCB) contaminated soil stored in London. An additional \$7 million will be invested in 2008–09 to clean up other sites.

This Budget includes a series of initiatives to improve the government's ability to protect Ontario's environment and promote environmental education:

- Allocating nearly \$31 million over the next four years for new inspection resources and staff. These new resources will be mainly allocated to increase capacity for inspection and enforcement, including the government's lead action plan.

- A 14 per cent increase in spending for the Ministry of the Environment (MOE) in 2008–09.
- Providing more than \$12 million over four years for additional staff at the MOE, and over \$23 million in 2007–08 in capital to 19 Conservation Authorities for technical studies to support the development of source protection plans required under the *Clean Water Act, 2006*.
- Investing over \$10 million in 2008–09 to modernize the MOE’s lab and monitoring equipment, which is critical for water, air and soil sampling. In addition, \$7.3 million will be invested over two years to upgrade the Ministry’s lab and monitoring facility in Toronto.
- Providing the Ministry of Natural Resources with funding totalling \$27 million over four years to acquire ecologically sensitive lands for conservation purposes.
- Providing \$20 million over four years for an environmental public education and outreach strategy that will coordinate all environmental public education efforts under one roof. The strategy aims to increase participation in new and existing environmental initiatives and encourage Ontarians to adopt greener behaviours.
- Allocating \$6.5 million over four years for new resources to prepare teachers to teach the new environmental curriculum.

SECTION C A BETTER FUTURE FOR FAMILIES: IMPROVING QUALITY OF LIFE

Overview

The government is committed to improving the quality of life for all Ontarians, particularly the most vulnerable citizens.

The government's early initiatives to help reduce poverty and assist other Ontarians in need include:

- \$135 million over three years to provide better dental care for low-income families
- \$32 million over three years for the Student Nutrition Program
- \$385 million over three years for a new annual Textbook and Technology Grant of \$300 per year at maturity for full-time university and college students
- \$27 million over three years for a new Distance Grant to assist with transportation costs for students from rural and remote areas attending college and university
- more than \$13 million over four years to expand the 211 Ontario system, an integrated telephone and web-based system providing callers/users with one-stop information about — and referral to — local community, social, health and related government programs and services province-wide
- \$100 million in one-time funding that may be used to rehabilitate existing social housing, including energy-efficiency improvements along with the opportunity for key public housing providers to access \$500 million in low-cost loans through Infrastructure Ontario's OSIFA loan program
- \$10 million over four years for an asset-building pilot program for low-income Ontarians
- a two per cent social assistance rate increase that provides an additional \$36 million in 2008–09 and \$87 million in 2009–10 to Ontario Works and Ontario Disability Support Program (ODSP) recipients
- increasing the minimum wage from \$6.85 per hour in 2003 to \$8.75 as of March 31, 2008, rising to \$10.25 by 2010
- \$30 million in one-time funding in 2007–08 for capital projects to support agencies that provide services to children and vulnerable populations.

Other measures in this Budget to assist Ontarians include:

- approximately \$1 billion over five years to provide a new property tax grant to senior homeowners with low and moderate incomes
- \$16 million over four years to enhance Ontario Property and Sales Tax Credits for senior couples.

Poverty Reduction Strategy

The government's Cabinet Committee on Poverty Reduction, chaired by the Honourable Deb Matthews, Minister of Children and Youth Services, will focus on expanding opportunities for those living in poverty. It will develop a focused poverty reduction strategy with measures, indicators and reasonable targets by the end of 2008. The Committee will review how best to organize and align the current system of supports to ensure more effective investment and more efficient administration. The government will work with communities and other governments to expand opportunity for all Ontarians and reduce poverty over the long term. Listed below are some early initiatives.

Children and Youth

Dental Care for Low-Income Families

As part of its poverty reduction strategy, the government will be developing a plan to provide dental services to low-income persons. The government will invest \$135 million over three years, starting in 2008–09. The intention is to improve and enhance the delivery of the Children in Need of Treatment (CINOT) program, which currently provides urgent dental care services to children in low-income families from birth to Grade 8 or their fourteenth birthday, whichever is later. In January 2009, CINOT will be expanded to include children in low-income families until their eighteenth birthday. In addition, the government will work with Public Health Units, Community Health Centres, dentists and dental hygienists to deliver prevention and treatment services for low-income Ontarians. Details on the program will be announced in the near future by the Minister of Health and Long-Term Care, the Honourable George Smitherman.

Student Nutrition Program

The Student Nutrition Program supports local organizations in delivering nutritious meals and snacks to children and youth in schools and community settings. It helps to alleviate the impacts of poverty by helping children to arrive in the classroom ready to learn. As part of its poverty reduction strategy, the government is proposing to invest an additional \$32 million over three years in the program. The government currently provides \$8.5 million annually, supporting almost 400,000 children. The new investment will more than double annual funding for this program.

Parenting and Family Literacy Centres

The government is increasing the number of Parenting and Family Literacy Centres in the province by 34 with an additional investment of \$2 million in the 2008–09 school year, so that families from all backgrounds can help their children arrive at school ready to learn. These centres help prepare children for successful school entry.

Making Education More Affordable

The government understands that a good education is a foundation for success and that for students to succeed, education must be affordable. That is why the Province is implementing new initiatives in 2008–09 to reduce postsecondary education costs. It is announcing:

- \$385 million over three years for a new annual Textbook and Technology Grant of \$300 per full-time student when fully in place
- \$27 million over three years for a new annual Distance Grant to assist with transportation costs for students from rural and remote areas attending college and university.

For further details, see Section D: *A Smarter Ontario: Excellence in Publicly Funded Education*.

Quality of Life

Strengthening Ontarians' Access to Community Services through 211 Ontario

This Budget proposes to invest more than \$13 million over four years, in cooperation with partners such as the United Way of Ontario and other partners, to make Ontario's 211 system province-wide beginning in 2008–09. This expansion would constitute a major reform in the way Ontarians receive information about community-based services.

211 Ontario is integrated telephone and internet-based systems providing callers/users with one-stop information about, and referrals to, local community social, health and related government programs and services.

By dialing 2-1-1, Ontarians would be directly connected to a qualified information and referral specialist who can answer their community services inquiries.

211Ontario.ca is a web-based directory that will allow the public to search for and access information online about community-based services in their area of the province.

This investment will enable more powerful web-based searching and better access to knowledgeable community services referral specialists. 211 Ontario is intended to contribute to the overall effectiveness of the social services sector and have a lasting impact on Ontarians' access to services.

ONTARIO CHILD BENEFIT

The 2007 Budget announced the creation of the Ontario Child Benefit (OCB), a major reform in the way benefits are provided to all low-income families with children. The new OCB will help lower the welfare wall by removing children's benefits from the social assistance system. It will improve equity by ensuring that all families with similar incomes will receive the same OCB payment per child regardless of whether the parents are employed or receiving social assistance.

- In July 2007, Ontario provided eligible families with a one-time down payment of up to \$250 per child.
- Starting in July 2008, the OCB will be delivered monthly through the personal income tax system and will assist all low-income families with children under age 18.
- The OCB is being phased in over a five-year period, increasing annually until July 2011. At the same time, social assistance benefits for children and the Ontario Child Care Supplement for Working Families (OCCS) will be replaced by the OCB.
- Once the OCB is fully implemented, nearly 1.3 million children will receive annual OCB payments of up to \$1,100 per child. Families will receive an additional \$2.1 billion cumulatively over the first five years.

Maximum Annual Ontario Child Benefit Payment (\$ Per Child Per Benefit Year ¹)				Table 2
	2008	2009	2010	2011
Benefit Level	600	805	900	1,100

¹ Benefit year is from July 1 to June 30.

Source: Ontario Ministry of Finance.

Low-Income Ontarians

Investing in Social Housing

In this Budget, a further \$100 million is being provided that may be used to rehabilitate existing social housing, including energy efficiency improvements.

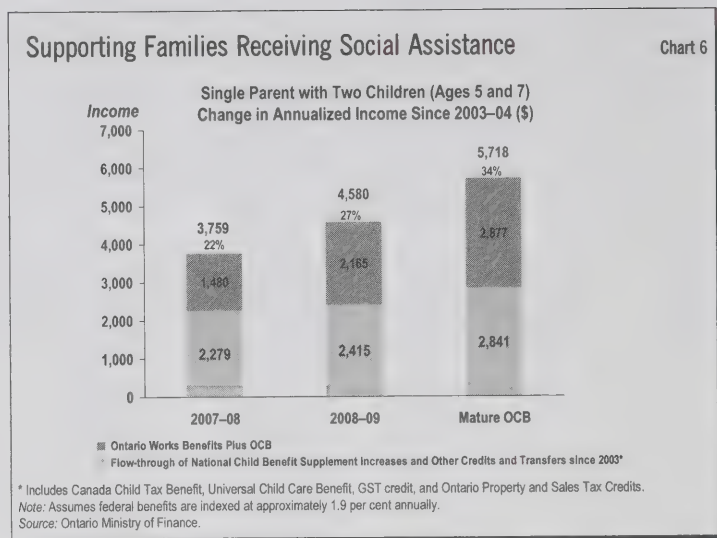
Key public social housing providers will be able to use this funding as well as access Infrastructure Ontario's OSIFA loan program. The government intends to expand OSIFA loan eligibility to include key public-sector social housing providers. They would be able to access up to \$500 million in low-cost loans to assist them in making necessary social housing infrastructure investments.

Asset-Building Strategy for Low-Income Ontarians

The government proposes to invest \$10 million over four years to create a new pilot program to help low-income Ontarians build equity and save for an education or start a business. Details of the program, including specific goals and savings targets, will be announced later this year by the Minister of Community and Social Services, the Honourable Madeleine Meilleur.

Increased Support for Social Assistance

To help social assistance recipients, the government is proposing to increase the basic adult allowance and maximum shelter allowance by two per cent in 2008–09. This would provide Ontario Works and ODSP recipients with an additional \$36 million in income support in 2008–09 and an additional \$87 million in 2009–10. Families receiving Temporary Care Assistance and Assistance for Children with Severe Disabilities would also benefit from the increase, as would those living in long-term care homes who receive the comfort allowance.



Municipalities would not be required to contribute to the proposed rate increase until January 2009.

With the proposed increase, social assistance rates would have increased by a cumulative nine per cent since the government first took office in 2003. Before this, general welfare rates were reduced substantially in 1995, while benefits for people with disabilities were held constant at 1993 levels.

When the proposed social assistance rate increase is implemented and the OCB is mature, the total income of a single parent with two children ages five and seven who is receiving Ontario Works benefits would be \$5,718 (34 per cent) higher than it was in 2003–04 (see Chart 6).

Social assistance encompasses Ontario Works, which provides income support and employment assistance to people in temporary financial need, and the ODSP, which offers financial assistance and employment supports for adults with long-term disabilities. Social assistance recipients also have most of their prescription drug costs covered through the Ontario Drug Benefit (ODB) Program. For more information on these programs, please refer to the Glossary.

Minimum Wage

The government is raising the minimum wage to \$10.25 by 2010, with consecutive annual increases of 75 cents on March 31, 2008 and onwards.

Minimum-Wage Rates	
March 31, 2008	\$8.75
March 31, 2009	\$9.50
March 31, 2010	\$10.25

After a nine-year period during which the Ontario minimum wage was frozen, the government has increased it five times from \$6.85 per hour in 2003 to \$8.75 at March 31, 2008.

Improving Facilities for Children and Vulnerable Ontarians

The government is also investing \$30 million in one-time funding for capital projects to support community agencies that provide services to children and vulnerable populations, including families that require child care services; women experiencing abuse; adults and children with developmental disabilities; and youth with emotional or behavioural problems. These expansion and renovation projects will help make critical upgrades to these facilities. Examples include expansions of Violence Against Women shelters and Children's Treatment Centres, and upgrades to improve accessibility.

Seniors

Senior Homeowners' Property Tax Grants

The Province proposes a new property tax grant of approximately \$1 billion over five years for seniors with low and moderate incomes who own their own homes. In 2009, about 550,000 senior

Property Tax Grant	Table 3		
	2009	2010	2011
Value of Grant	Up to \$250	Up to \$500	Up to \$500
Number of Seniors Benefiting (Individuals and Couples)	550,000	575,000	600,000
Net Benefit to Seniors	\$120 million	\$245 million	\$260 million

homeowners would be able to obtain a new grant of up to \$250. The maximum grant would be increased to \$500 for 2010 and subsequent years.

An eligible senior homeowner with up to \$35,000 in annual income and \$2,000 in property taxes would receive a grant of \$250 in 2009 and \$500 in 2010, representing 25 per cent of 2010 property taxes. He or she would also be entitled to property tax relief under the existing Ontario Property and Sales Tax Credits.

Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors

Under the provincial income tax system, low-income seniors who own or rent their homes may be eligible for assistance through the Ontario Property and Sales Tax Credits program. Since 2003, the government has made several improvements to these credits to ensure that they better reflect circumstances facing seniors. In 2008, the government is proposing to enrich this program again, by investing \$16 million over four years to ensure that senior couples receiving the guaranteed minimum level of income from governments receive the full benefit of these credits. For more details, see Chapter III: *Tax Support for Families and Business*. In 2008, nearly 735,000 senior recipients would benefit from an estimated \$107 million in enhancements since 2003.

PROPERTY TAX — A FAIRER APPEAL SYSTEM

In a report issued on March 28, 2006, Ontario's Ombudsman recommended that the onus of proof on property assessment appeals be reversed so that when a property owner appeals an assessment, the Municipal Property Assessment Corporation (MPAC) would be required to prove the accuracy of the assessment. The government agrees with the Ombudsman that this measure would enhance the fairness of the appeal process. It intends to introduce legislation that, if passed, would place the onus on MPAC to prove the accuracy of property assessments that are appealed to the Assessment Review Board (ARB).

The government also intends to introduce legislation to implement changes to the assessment appeal system announced in the 2007 Budget — changes designed to create a more streamlined and transparent appeal system. A key proposed change would make the Request for Reconsideration (RFR) program the first stage of the appeal process for property owners. The RFR, which is free of charge, encourages the sharing of information between MPAC and the property owner, and provides taxpayers with the opportunity to resolve their concerns directly with MPAC in an informal setting.

The Ministry of Finance is also working with MPAC and the ARB to disclose valuation information to taxpayers about their property assessment in a timely way. This will help property owners review the accuracy of their assessment, decide whether to engage in the RFR process, and prepare for their hearing if they decide to appeal to the ARB.

These measures are proposed to take effect for the 2009 taxation year. Details about the proposed new appeal procedures and deadlines will be communicated to property owners in the coming months, prior to the 2009 implementation date.

SECTION D A SMARTER ONTARIO: EXCELLENCE IN PUBLICLY FUNDED EDUCATION

Ontario's continued prosperity in a competitive global economy depends on a well-educated and highly skilled workforce. A strong, vibrant, publicly funded education system underpins a smarter, more successful Ontario.

The government is investing in three core priority areas as outlined in its Reach Every Student plan to energize Ontario education:

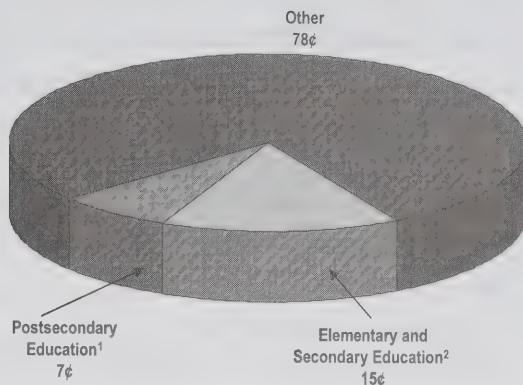
- higher levels of student achievement
- reduced gaps in student achievement
- increased public confidence in publicly funded education.

To reach every student and further strengthen the public education system, this Budget increases funding to school boards:

- In the 2008–09 school year, Grants for Student Needs (GSN) funding to school boards will rise to \$18.8 billion, an increase of \$315 million since last year and \$3.2 billion or 20.3 per cent since 2003–04, despite overall declining student enrolment.
- Average per-student funding will increase to an estimated \$9,821 in 2008–09, up \$1,901 or 24.0 per cent since 2003–04.

2008–09 Program Expense

Chart 7



¹ Includes Ontario Ministry of Training, Colleges and Universities and Colleges' Net Expense.

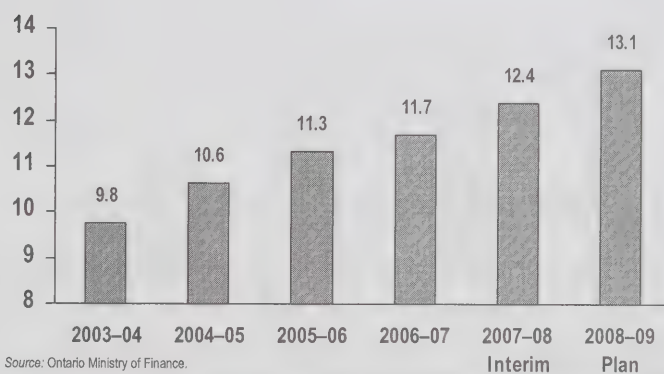
² Includes Ontario Ministry of Education and School Boards' Net Expense. Excludes Teachers' Pension Plan and Education Property Tax Revenue.

Education Sector Investment

Chart 8

(Includes School Boards' Net Expense and Ministry of Education Spending)

(\$ Billions)



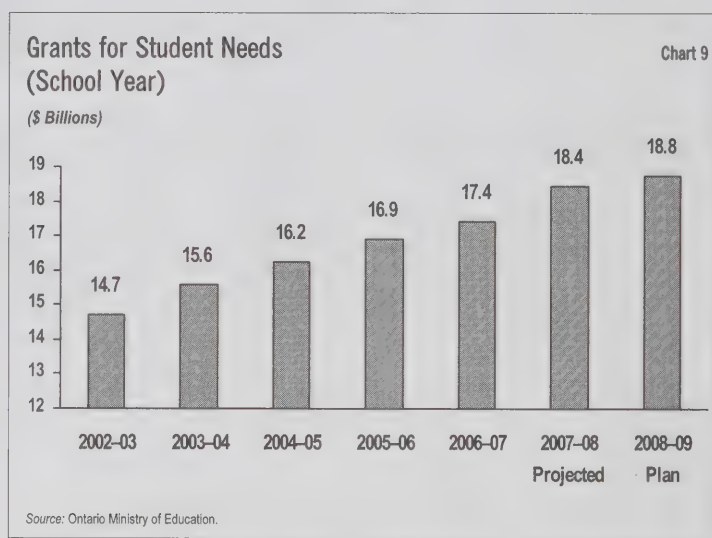
Source: Ontario Ministry of Finance.

The government's \$6.2 billion Reaching Higher plan helps to ensure that postsecondary education is accessible and of high quality. An additional \$1.5 billion over three years under the Skills to Jobs Action Plan announced in this Budget will directly support further postsecondary improvements and training initiatives to equip workers with skills for higher-value jobs.

Higher Levels of Student Achievement

Through substantial increases in funding and by partnering with schools and school boards, the government has built a strong foundation for student achievement. The Province's education plan is creating a learning environment in which all students of diverse backgrounds are welcomed and valued — and where all students are better able to achieve their full potential. Over the next four years, this foundation will be strengthened through the following initiatives:

- Further improving the school funding formula — Grants for Student Needs funding in the 2008–09 school year will increase to \$18.8 billion, a 20.3 per cent increase since 2003–04. The formula will be reviewed by 2010 to ensure that it supports the government's priorities of improved student achievement in all Ontario schools.
- Boosting child literacy by investing \$10 million in the 2008–09 school year for about 160 additional library staff and additional library resources.
- Investing \$3 million in the 2008–09 school year in a range of coordinated initiatives to ensure that environmental education is part of every child's learning and that schools incorporate environmental awareness in planning their resource needs, operations and facilities.



Literacy and Numeracy

The government is investing an additional \$8 million in 2008–09 for programs to continue to improve literacy and numeracy, bringing the total annual investment to \$65 million. The government is committed to helping students improve their reading, writing and math skills so that 75 per cent of Grade 6 students are reaching the Provincial standard on reading, writing and math assessments.

Over the past four years, test scores in reading, writing and math have increased significantly. Grades 3 and 6 test results have increased by an average of nine percentage points from 2002–03 to 2006–07, the last year of testing:

- 65 per cent of Grade 3 students are at or above the provincial standard — up from 54 per cent in 2002–03.
- 61 per cent of Grade 6 students are at or above the provincial standard — up from 54 per cent in 2002–03.

ONTARIO STUDENTS EXCEL

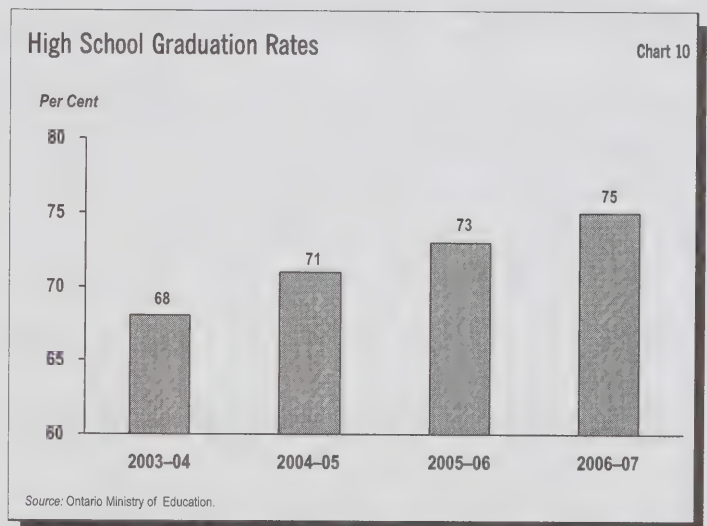
A recent international study gave Ontario's education system high marks for excellence:

- Ontario's Grade 4 students were among the highest-achieving participants in an international assessment of reading skills — the 2006 Progress in International Reading Literacy Study (PIRLS), conducted by the International Association for the Evaluation of Educational Achievement. Of the 45 countries and provinces participating in the international study, only the Russian Federation and Hong Kong performed at a higher level than Ontario in overall reading achievement.
-

Graduation Rates

A key measure of student achievement is the number of students who graduate. The high school graduation rate is up from 68 per cent in 2003–04 to 75 per cent in 2006–07, resulting in 10,500 more students graduating every single year. The government has set an 85 per cent graduation rate target by 2010–11.

The government will provide more than \$16 million in 2007–08 to expand the successful Pathways to Education program to increase the number of at-risk youth finishing high school. The government will also invest over \$50 million more in the 2008–09 school year for programs to help more students graduate. These include co-op support, dual credits, specialist high skills majors and supports for chronically absent students.



HELPING STUDENTS GRADUATE

The government's Student Success Strategy helps students in Grades 7 to 12 tailor their education to their individual strengths, goals and interests. Many programs have been established for students pursuing university, college, apprenticeships or the workplace after graduation.

- Specialist High Skills Majors allow students to focus on a future career through a bundle of classroom courses, workplace experiences and sector certifications.
- Expansion of Cooperative Education allows students to count hands-on learning towards two compulsory high school credits.
- E-Learning provides students with online courses and allows teachers to share resources across the province.
- Dual Credits count towards a student's high school diploma as well as a college certificate, diploma or apprenticeship certification.

Support is also being provided to struggling high school students so they can get back on track to graduate.

- The Elementary to Secondary School Transition Program helps students succeed in high school through customized timetables and other programs.
 - Lighthouse projects help students refocus on graduation through unique opportunities developed by local school boards.
 - Student Success Teams (composed of the principal, student success teacher, guidance counsellor, special education teacher and other educators) provide extra attention in every high school to students who need it.
-

Reduced Gaps in Student Achievement

A core priority for the government is a quality education for *all* students in publicly funded schools. Supporting conditions need to be established to reduce gaps in student performance. Schools need specialized resources to help each student realize his or her full potential. Special attention must be paid to students who are socio-economically disadvantaged, or who face particular cultural challenges or educational hurdles while at school.

To help every child succeed, the government is responding with the following initiatives:

- Investing \$10 million for English as a Second Language (ESL) in the 2008–09 school year. Since 2003, the government has enhanced ESL funding by \$64 million, and plans to increase funding for this program to 18 per cent over 2007–08 funding levels by 2011–12.
- Investing \$67 million in special needs funding in the 2008–09 school year through the GSN. This investment will support the continuing reform of special education, enhance school boards' capacity to serve students with special education needs, and improve student achievement. The government will provide \$24 million in additional targeted funding outside the GSN to support students with special needs. This is in addition to enhanced annual funding of \$20 million beginning in 2008–09 for services for children with complex special needs.

- Investing an additional \$32 million over three years in the Student Nutrition Program. The new investment will more than double annual funding for this program.
- Increasing the number of Parenting and Family Literacy Centres in the province by 34 with an additional investment of \$2 million in the 2008–09 school year, so that families from all backgrounds can help their children start school ready to learn. These centres help prepare children for successful school entry by supporting early positive connections to future schools and building home and school partnerships.

Increased Confidence in Publicly Funded Education

Public confidence is key to creating communities that value learning and are committed to maintaining and improving publicly funded schools. Ninety-five per cent of Ontario's students attend publicly funded schools.

Students in smaller classes receive more attention and have greater success in the early grades. The government is continuing to work with school boards to consolidate the substantial gains made in implementing its plan to cap 90 per cent of primary classes in Ontario at 20 or fewer pupils.

PRIMARY CLASS SIZES

Students in junior kindergarten to Grade 3 are receiving more individual attention from their teachers. In primary classes:

- 99.7 per cent now have 23 or fewer students this year compared to 64 per cent in 2003–04
 - 88.4 per cent now have 20 or fewer students this year compared to 31 per cent in 2003–04.
-

The government is building on results achieved to date and strengthening schools and communities by doing the following:

- Supporting a \$750 million investment, beginning in the 2008–09 school year, to build new schools and repair school facilities. Since 2005–06, school boards have used government funding under the Good Places to Learn initiative to undertake over 10,600 renewal projects to address urgently needed repairs in more than 2,500 schools across Ontario.
- Investing \$10 million through the new Program Enhancement Grant in the 2008–09 school year to help students receive a well-rounded education through arts, music programs, physical education and outdoor education programs.
- Increasing funding for the Community Use of Schools program by \$13 million in the 2008–09 school year to ensure that space for after-school activities is affordable for all Ontario families and free in communities that need it most. The government will double the existing \$20 million funding for this program to more than \$40 million in 2009–10.

- Making Ontario schools healthier by introducing Bill 8, the Healthy Food for Healthy Schools Act, 2007, that would, if passed, ban processed trans fats from food and beverages sold in school cafeterias and remove unhealthy foods and beverages from school vending machines.
- Ensuring a safe and positive learning environment. The government has a comprehensive strategy to help ensure that students have a safe and positive school environment in which to learn and grow. To support this strategy, the government will invest \$57 million in the 2008–09 school year, including \$10 million in new funding for high schools in urban communities.

Helping More People Go On to Higher Education

Under its \$6.2 billion Reaching Higher plan, the government has provided more opportunities and financial assistance and improved the quality of higher education for Ontario students. This is the largest multi-year investment in postsecondary education in 40 years.

The Reaching Higher plan has been a success for Ontario students. It has allowed record numbers to find opportunities in the province's colleges and universities — 93,000 more since 2002–03 — a 22 per cent increase.

The government's employment and training strategy, Employment Ontario, provides over \$1 billion annually to help raise the skills of Ontarians.

The government is implementing new initiatives in 2008–09 to increase the affordability of postsecondary education. The government will also expand the number of skilled workers in Ontario through more apprenticeships, and help unemployed workers train for new careers under its \$1.5 billion Skills to Jobs Action Plan.

This Budget provides funding to support new or enhanced postsecondary education and training initiatives, including:

- \$385 million over three years for a new annual Textbook and Technology Grant for full-time university and college students, starting with grants of \$150 per student this fall, \$225 in the fall of 2009 and \$300 in subsequent years
- \$27 million over three years for a new Distance Grant to assist postsecondary students from rural and remote areas with travel costs
- more than \$7 million over three years for an International Ontario Strategy to attract postsecondary students from around the world
- more than \$1 million over three years for Global Edge, a program that facilitates international work and learning opportunities for enterprising postsecondary students

- \$355 million over three years for a Second Career Strategy to help 20,000 unemployed workers obtain the skills for new careers
- \$75 million over the next three years to further expand apprenticeship programs.

For additional information on these postsecondary education and training initiatives, see Section A: *A Stronger Ontario: Building Skills and Creating Jobs*.

Achieving Better Health

The government's plan for achieving better health is about keeping Ontarians healthy, providing high quality care if they become sick, and sustaining the public health care system for generations to come.

Investments in public health care contribute to Ontario's advantages as a place to invest by lowering costs to business, enhancing the productivity of the province's workforce and supporting a high quality of life that is attractive to skilled workers.

Since 2003, the government has taken significant steps to strengthen health care. In 2008–09, the government is investing \$11.1 billion more than in 2003–04.

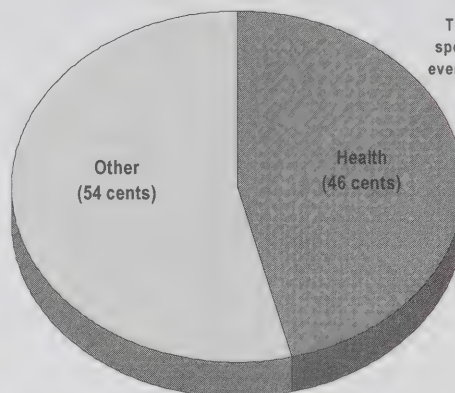
The 2008 Budget builds on these investments through four key strategies:

- improving access to health care
- shortening wait times
- promoting health and preventing illness
- modernizing health infrastructure

Spending in the health sector is proposed to be \$40.4 billion in 2008–09, rising to \$42.4 billion in 2009–10 and \$44.7 billion in 2010–11. The government spends 46 cents of every program dollar on health.

2008–09 Program Expense

Chart 11

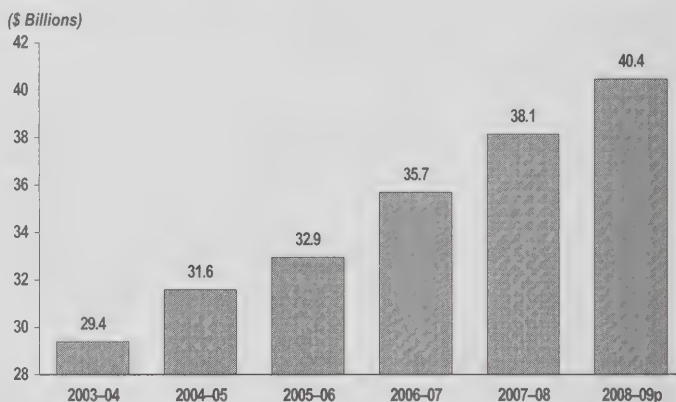


The government spends 46 cents of every program dollar on health.

Note: Health program expense includes Hospitals, and Ministries of Health and Long-Term Care and Health Promotion.
Source: Ontario Ministry of Finance.

Health Sector Investments

Chart 12



p = Ministry of Finance planning projection.
Source: Ontario Ministry of Finance.

Improving Access to Health Care

The government is committed to improving access to the care upon which families depend. Improving access is not only about investing more dollars. It is about creating a patient-centred approach in which care is provided by a team of health care professionals when and where needed. With this Budget, the government would improve access to health care by investing:

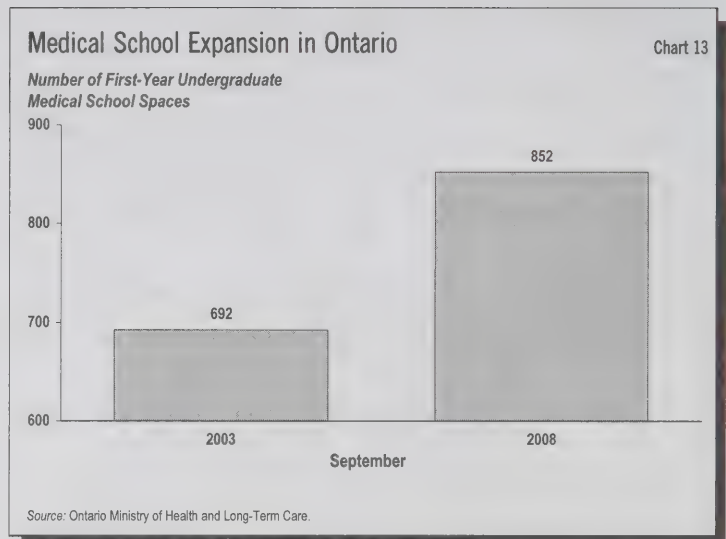
- \$53 million over the next three years to add 50 more Family Health Teams by 2011–12, targeting rural and underserved communities, in addition to the ongoing implementation of 150 Family Health Teams
- \$38 million over the next three years to create 25 nurse-practitioner-led clinics by 2011–12
- in addition to other investments, more than \$500 million over the next three years towards hiring 9,000 nurses by 2011–12
 - From this investment, 2,000 nurses will be hired in long-term care homes over the next four years, building on the 1,200 registered practical nurse positions announced in 2007
- \$90 million in 2008–09 for the extension, as announced in March 2008, of the Nursing Graduate Guarantee to provide every new Ontario nursing graduate with an opportunity for full-time employment.

IMPROVING ACCESS TO HEALTH PROFESSIONALS

- more than 500,000 people who did not have a family doctor now have one
 - hired over 8,000 nurses in Ontario between 2003 and 2008
 - more than doubled the number of training and assessment positions for international medical graduates, from 90 in 2002 to 200 per year since 2004.
-

These investments will build on existing initiatives to improve access and to support other health professionals, including:

- opening the Northern Ontario School of Medicine (NOSM) in September 2005 — the first new medical school in Canada in more than 30 years. First-year medical school enrolment in Ontario is being increased by 23 per cent between 2003–04 and 2008–09 as a result of NOSM and other new medical school enrolment expansions including four satellite campuses — Kitchener-Waterloo, Windsor, St. Catharines and Mississauga



- increasing the number of undergraduate enrolment spaces for midwives, from 60 to 90 spaces from 2007–08 to 2008–09
- \$13 million in 2008–09 for enhancements to the Northern Health Travel Grant to help northerners access health care services
- expanding the total number of enrolment spaces from 150 to 200 over the next four years for nurse practitioners specializing in primary health care.

Improving Access to Health Care for Seniors

This Budget would also improve access for seniors by investing:

- \$107 million over the next three years to move towards 2,500 more personal support workers for long-term care homes. These workers, and the additional nurses referenced above, will significantly improve the amount and quality of care provided to long-term care residents
- \$278 million over the next three years to address various program needs in long-term care homes, in addition to the investments for nurses and personal support workers and the commitment to redevelop 35,000 older long-term care beds
- as announced in August 2007, more than \$700 million over the next three years to implement the Aging at Home Strategy to provide additional community services such as home care, supportive housing and other community supports. Seniors and others who are eligible will receive care at home or move to assisted living as required, keeping them independent and healthier longer
- more than \$100 million over the next three years to treat Ontario Drug Benefit program recipients for neovascular (wet) age-related macular degeneration (AMD) with Lucentis, a prescription medication.

Shortening Wait Times

With this Budget, the government is moving forward on expanding the scope of Ontario's Wait Time Strategy to include wait times in emergency departments and general surgeries. Since 2004, through the Wait Time Strategy, significant investments have been made to provide more medical procedures and reduce wait times. The strategy began by targeting five key areas: cancer surgery, selected cardiac procedures, cataract surgery, hip and knee replacements, and magnetic resonance imaging and computed tomography (MRI/CT) scans. In last year's Budget, the strategy was expanded to include pediatric surgeries.

The emergency department is a vitally important component of the broader health care system. It is the place we depend on in our most vulnerable moments. From a system perspective, it is also a key indicator of how the system as a whole is functioning. Waiting in an emergency department is an issue that requires a system-wide solution. With this Budget, the government would provide system improvements that would address the issue of emergency-department wait times as well as continue to improve the other elements of the strategy, through the following investments:

- \$180 million over the next three years to provide incentives to make continuous improvements in emergency-department wait times and patient satisfaction
- \$64 million over the next three years to provide approximately 12,400 additional general surgeries starting in 2008–09, growing to approximately 30,000 additional surgeries in 2010–11
- \$120 million over the next three years to help hospitals in areas experiencing high population growth to meet anticipated demand
- \$190 million over the next three years to implement a Chronic Disease Prevention and Management Strategy, starting with diabetes. Prevention of chronic disease and improved patient care should help reduce emergency-department wait times
- \$80 million over the next three years to improve mental health and addiction services, including funding to increase treatment for eating disorder services and early intervention for psychosis. The government will be developing a comprehensive mental health and addictions strategy
- \$20 million to support children with complex special needs, bringing total Provincial spending on children's mental health to over \$440 million annually
- \$17 million over the next three years to fund the operation of an additional five MRI machines. This investment will result in approximately 21,900 additional MRI scans, improving access and reducing wait times for diagnostic services in areas of high demand.

SHORTENING WAIT TIMES

Wait times for various key procedures are down since 2005:

- Cataract surgeries: wait time down 191 days or 61 per cent
 - Angiography: wait time down 26 days or 47 per cent
 - Knee replacements: wait time down 196 days or 45 per cent
 - CT scans: wait time down 32 days or 40 per cent
 - Hip replacements: wait time down 129 days or 37 per cent
 - Angioplasty: wait time down 9 days or 32 per cent
 - Cancer surgeries: wait time down 12 days or 15 per cent
 - MRI scans: wait time down 7 days or 6 per cent
 - Pediatric surgeries (since 2006): wait time down 14 days or 5 per cent
-

Promoting Health and Preventing Illness

The government continues to focus on active and healthy living, health promotion and illness prevention. Over the long term, these investments should help manage health care costs. With this Budget, the government is planning to invest:

- \$154 million over the next three years to build on the Province's cancer screening program to increase early detection and treatment of breast, cervical and colorectal cancers. This will also cover the cost of the Prostate-Specific Antigen (PSA) test used to diagnose and monitor treatment of prostate cancer, and extend the human papillomavirus (HPV) vaccination program
- \$10 million annually in a childhood obesity strategy to encourage children to eat healthy and be physically active
- \$135 million over three years to provide better dental care to low-income families. For details, see Section C: *A Better Future for Families: Improving Quality of Life*
- \$32 million over three years in the Student Nutrition Program. The new investment will more than double annual funding for this program.

The government is also:

- proposing legislation to ban smoking in cars carrying children
- implementing a complete ban on the display of tobacco products by May 31, 2008, as originally set out in the *Smoke-Free Ontario Act*
- proposing a permanent Retail Sales Tax exemption for qualifying non-prescription nicotine replacement therapies to help Ontario smokers to quit

- proposing an extension of the temporary Retail Sales Tax exemption to December 31, 2010, for bicycles and related safety equipment to encourage Ontarians to stay healthy and be active in their daily lives
- making Ontario schools healthier by introducing Bill 8, the Healthy Food For Healthy Schools Act, 2007, that would, if passed, ban processed trans fats from food and beverages sold in school cafeterias and remove unhealthy foods and beverages from school vending machines
- naming the new office for the Ontario Agency for Health Protection and Promotion the Sheela Basrur Centre after the former Ontario Chief Medical Officer of Health and Medical Officer of Health for the City of Toronto during the SARS outbreak. Dr. Vivek Goel will head the agency.

Modernizing Health Infrastructure

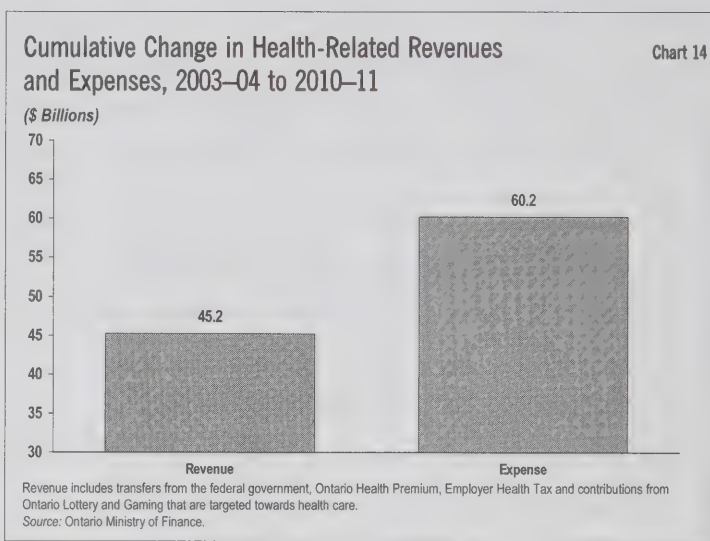
As part of the ReNew Ontario plan, the Province has committed to funding more than 100 major hospital projects to expand and upgrade facilities across the province and to invest more than \$5 billion in health infrastructure with its partners by 2010. These projects will help renew Ontario's public infrastructure, and will modernize hospitals, improve access to health care and reduce wait times.

Several major hospital projects are scheduled to start construction in 2008–09, representing a substantial investment once complete. In addition, the Province would:

- invest \$14 million in 2007–08 for 10 residential hospices across the province to provide end-of-life care in a home-like environment for patients who cannot be cared for at home
- contribute \$9 million in 2007–08 to support the development of the new and expanded Toronto's Ronald McDonald House, which will provide support and accommodation for seriously ill children and their families from across Ontario who must travel to Toronto for specialized medical treatment
- invest \$47 million in 2008–09, growing to \$239 million in 2010–11, in e-health systems such as diagnostic imaging, drug and lab information, and a Diabetes Registry, which will help people with diabetes to actively manage their disease in conjunction with their health care providers.

Details of Investments in the Health Sector

Since taking office, the government has made strategic investments and achieved tangible results. Investments in the health sector have increased from \$29.4 billion in 2003–04 to a planned \$40.4 billion in 2008–09. Investments in health care are projected to rise to \$42.4 billion in 2009–10 and to \$44.7 billion in 2010–11. The introduction of the Ontario Health Premium (OHP) has helped to ensure the government's ability to improve health services. Every penny of the OHP goes towards improving Ontario's health care system. In 2008–09, revenue from the OHP is projected to generate \$2.8 billion, representing 6.9 per cent of total expenses for the Ministries of Health and Long-Term Care and Health Promotion.



Investments in the Health Sector

Table 4

(\$ Billions, Change from 2003–04 to 2008–09)

Hospitals — increase in payments for direct hospital activities	3.5
OHIP Services — primarily to fund services provided by physicians and other health care practitioners	2.8
Ontario Drug Programs — to support Ontario drug programs including the Ontario Drug Benefit program	1.2
Long-Term Care Homes — to enhance the quality of care provided to about 76,000 residents of long-term care homes and increase long-term care capacity	1.1
Community Services — to expand home care, community support services and supportive housing	0.8
Public Health including Health Promotion — primarily to increase funding for public health programs including those delivered by public health units and immunizations	0.6
Other — including Cancer Care Ontario, mental health, emergency health services and other programs	1.2
Total Increase in Funding	11.1

Notes: Figures reflect major transfer payments in the Ontario Ministries of Health and Long-Term Care and Health Promotion; these figures do not reflect the structure published in the Estimates. Figures may not add due to rounding.

Sources: Ontario Ministries of Health and Long-Term Care and Finance.

SECTION F **NEED FOR A STRONG FEDERAL PARTNER TO SUPPORT ONTARIO WORKERS AND INDUSTRIES**

Overview

The Ontario Government has been working with the federal government to help Ontario workers and industries take advantage of economic opportunities while meeting the challenges of the global marketplace.

Ontario has made significant progress with the federal government in concluding a tax collection agreement to provide the business community with the benefits of a single corporate tax administration. Under the single tax administration, the Canada Revenue Agency will collect and administer Ontario corporate taxes. Federal administration will save Ontario businesses up to \$100 million each year in compliance costs and an additional \$90 million a year in Ontario Corporate Income Tax.

In its 2007 budget, the federal government committed \$500 million annually from 2008–09 to 2013–14 for Labour Market Agreements (LMAs) to be signed with provinces and territories. Ontario has recently signed an LMA with the federal government that will provide the Province with \$195 million per year. Funding from this agreement will contribute to new and enhanced programs under the Skills to Jobs Action Plan announced in this Budget, as well as Employment Ontario.

In its 2008 budget, the federal government provided additional funding to Ontario to support provincial priorities, including the Community Development Trust to support communities in transition and the Public Transit Capital Trust to invest in public transit projects.

Ontario and the federal government should continue building on this progress and commit to addressing current and future economic challenges facing the Province.

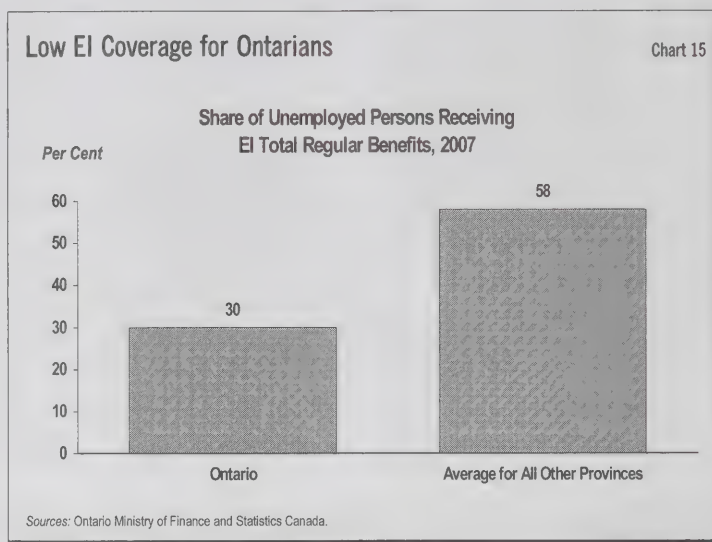
Ontario will continue pressing the federal government to:

- help Ontario workers, who are disadvantaged by the current design of the Employment Insurance (EI) program
- help Ontario manufacturers facing the multiple challenges of a slowing U.S. economy, high oil prices, a strong Canadian dollar and rising competition from rapidly emerging economies
- help Ontario municipalities by providing more long-term sustainable funding and providing additional financial support for critical investments in infrastructure and public transit
- provide a fair share of federal funding to support the delivery of quality public services important to Ontarians.

Employment Insurance Unfair to Ontarians

Ontario's unemployed workers continue to be disadvantaged by the design of the EI program. The program is especially ineffective in meeting the earnings-replacement needs of laid-off workers in manufacturing and other sectors that are currently undergoing transition.

Employment Insurance total regular benefits¹ per unemployed person in Ontario are the lowest of any province. Only 30 per cent of unemployed persons in the province received EI total regular benefits in 2007, compared with an average of 58 per cent in other provinces. Average total regular benefits per unemployed person in 2007 were about \$5,120 in Ontario and \$9,750 in other provinces — a difference of approximately \$2.1 billion in total.



Ontario's workers and employers contributed nearly 40 per cent of EI premiums, but received only 27 per cent of total regular benefits in 2007. Ineffective management of the EI Account has led to a cumulative EI surplus of \$54 billion in 2006–07, which is largely due to the excess contributions of Ontarians.

In its 2008 budget, the federal government announced that it will create a new, independent Crown corporation to manage the EI Account. The EI Account will be funded with a reserve of \$2 billion, which is insignificant in comparison to the \$54 billion accumulated surplus that previously accrued to the federal government.

¹ Employment Insurance total regular benefits include regular, training, job creation and self-employment assistance benefits provided under the EI income benefit program (EI Part I). EI regular benefits provide temporary earnings replacement to individuals who lose their jobs through no fault of their own (e.g., due to shortage of work, or seasonal or mass layoffs) and who are available for and able to work, but cannot find employment.

Employment Insurance Part II, the training and labour-market supports component of the EI program, also fails to meet the needs of unemployed workers in Ontario. Ontarians account for 42 per cent of Canada's unemployed population, but receive only 27 per cent of the national funding allocation for EI Part II. In 2007–08, the federal allocation for training through the EI program was only \$1,177 per unemployed person in Ontario, compared with \$2,241 per unemployed person in the rest of Canada. If the federal government had made available \$2,241 of training support per unemployed person in Ontario, then unemployed Ontarians would have received \$478 million more in training and labour-market supports.

These shortcomings of EI Parts I and II present significant obstacles to attaining the Province's goals of increased economic growth, competitiveness and prosperity. The design of the EI program is also inconsistent with the principles of the federal government's long-term economic plan to improve prosperity in Canada.

Additional Supports Needed for Ontario Workers

The federal government should also provide targeted resources for training and other employment supports that supplement the EI program.

The federal government is to provide Ontario with \$119 million annually for each of three years through the Community Development Trust. Ontario will use these funds for programs to support improved productivity and competitiveness, technology development, and training in agriculture, forestry and manufacturing (including the auto-parts sector). Initiatives will include new skills training centres to provide up-to-date training for Ontario's unemployed workers who require skills upgrading. However, the federal contribution to these initiatives should be increased and extended beyond three years.

While federal funding under the LMA addresses in part Ontario's long-standing concerns about inequitable treatment, it does not eliminate the historic underfunding of labour-market training in Ontario through EI Part II and the related Labour Market Development Agreement (LMDA).

The federal government should also significantly enhance the Working Income Tax Benefit (WITB) by increasing the amount and income threshold and reducing the phase-out rate to provide more assistance to working individuals and families.

Supporting Ontario Manufacturers

The manufacturing sector is important to Ontario's — and indeed North America's — economy. However, employment in the sector is falling across the continent.

For its part, the Ontario Government is taking significant and immediate steps within its means to support manufacturers (see Chapter III: *Tax Support for Families and Business* for more information). The federal government's efforts to date — reducing Corporate Income Tax rates, extending an accelerated capital cost allowance for manufacturing and processing (M&P) machinery and equipment investments made before 2012, and establishing the Community Development Trust — will help. However, the federal government must work in partnership. Both Ontario's general corporate tax rate of 14 per cent and the 12 per cent rate for manufacturers are lower today than the 15 per cent corporate tax rate that the federal government will achieve once its recently announced Corporate Income Tax reductions are fully implemented in 2012. Furthermore, the five-year, \$250 million Automotive Innovation Fund announced in the 2008 federal budget does not recognize the magnitude of Ontario's automotive sector, which contributed \$24.4 billion in gross domestic product (GDP) in 2006.

Ontario is looking to Ottawa to match the strategic investments the Province is making and to undertake tax measures to support business investment:

- Extending the 50 per cent straight-line capital cost allowance for M&P machinery and equipment investments made before 2014. A 2004 federal Department of Finance study concluded that increasing capital cost allowances ranks ahead of reducing sales tax on capital goods and is many times more effective than Corporate Income Tax rate cuts in supporting business investment. The Province is calling on the federal government to extend this more valuable writeoff to 2014.
- Extending the federal 10 per cent Atlantic Investment Tax Credit to all manufacturing activity across Canada to encourage new investment and to help level the playing field for businesses operating in Canada.
- Matching Ontario's proposed 10-year corporate income tax exemption for the commercialization of intellectual property developed by Canadian universities, colleges or research institutes. This would support research and innovation.

As stated earlier, Ontario is working with the federal government to conclude a corporate tax collection agreement. However, in discussions to finalize the Agreement, the federal government has proposed a schedule for federal payments to Ontario that would cost the Province \$80 million a year on average in higher debt interest charges. A fair payment schedule for Ontario would also apply to the other provinces that participate in a corporate tax collection agreement with the federal government and would provide these provinces with a fiscal benefit totalling about \$20 million a year.

Supporting Ontario's Infrastructure

The federal government must partner with Ontario to invest in infrastructure projects that support economic growth in its communities, such as MoveOntario2020, the Windsor border, the Ontario–Quebec Continental Gateway and Trade Corridor, and infrastructure in rural and northern Ontario.

Ontario is addressing the Province's infrastructure needs and is committed to a long-term infrastructure plan (see Section A: *A Stronger Ontario: Building Skills and Creating Jobs* and Section B: *Stronger Communities: Investing in Municipal Infrastructure and Communities*). The proposed Investing in Ontario Act would ensure that surplus funds would be used to help municipalities address their infrastructure priorities and reduce Provincial debt, rather than directing better-than-expected surpluses to debt repayment alone.

Unfortunately, there has been a shortfall in federal funding for Ontario's physical infrastructure needs. Ontario's \$3.1 billion share over seven years of the federal Building Canada Fund for infrastructure, announced in the 2007 federal budget, is not enough to meet its current infrastructure needs. The federal government's allocation of the Building Canada Plan among the provinces shortchanges Ontario by \$970 million.

The Province will work with the federal government towards positive fiscal arrangements to help address Ontario's infrastructure deficit. As a starting point, the government will seek a fair share of all federal funding programs. The government will also seek an understanding with the federal government on the necessity of a high level of flexibility in future federal cost-share arrangements to accommodate fiscal pressures faced by the Province and some Ontario municipalities.

Ontario is also concerned about delays in federal contributions to infrastructure projects. One example is the delay in federal funding of the Toronto–York subway extension. Despite the federal commitment of \$697 million in March 2007, no federal funds have flowed to the project. The federal government has also been slow to commit to the MoveOntario 2020 initiative. The federal government has been asked to participate by paying at least 35 per cent of construction costs over the life of the project, for a total of \$6 billion. Ontario has already committed \$11.5 billion.

The 2008 federal budget announced a Public Transit Capital Trust, which will provide Ontario with \$97 million each year for two years. This trust will be used in part to invest in the MoveOntario 2020 initiative to enhance GO train service east of Oshawa.

The Province continues to call on the federal government to do its part for Ontario's municipalities by providing them with \$1.9 billion in additional annual funding for infrastructure and public transit.

A Fair Share of Federal Funding

No provincial government can support a properly funded health system alone. The federal government plays a crucial role in funding health care costs.

The 2007 federal budget confirmed that the Canada Health Transfer (CHT) will not be placed on an equal per-capita cash basis until 2014. This delay in implementation will cost Ontarians \$773 million in 2008–09 alone.

Accordingly, Ontario calls on the federal government to put the CHT on an equal per-capita basis immediately.

With the financial support of the federal government, Ontario has committed to reducing wait times for access to health care for key services. In September 2004, the federal government established the Wait Times Reduction Fund to help provinces and territories in their diverse strategies to reduce wait times. This federal funding, however, will fall dramatically over the next few years, while the Provincial commitment to this initiative will continue. In 2007–08, Ontario received \$468 million in federal funding through the Wait Times Reduction Fund, but will receive less than \$235 million in 2008–09 and less than \$98 million in 2009–10.

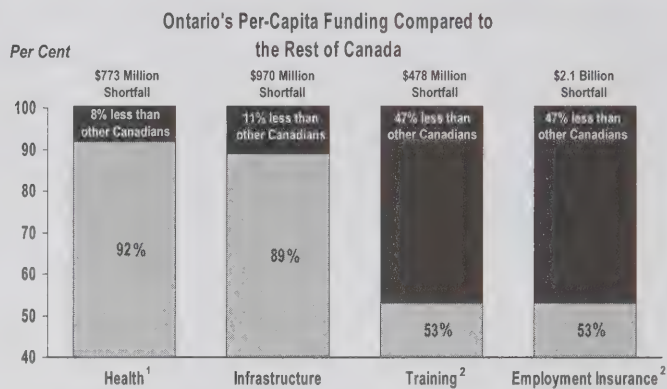
Like the Wait Times Reduction Fund, the federal government committed time-limited funding to several other Provincial priorities, including postsecondary education infrastructure, affordable housing and the environment. The Province's ongoing commitments in these areas will not end when the federal transfers do.

Accordingly, for these projects to achieve long-term success, the federal government must maintain current funding levels and extend funding to meet Ontario's ongoing requirements. Ontario is confident that the federal government will maintain its commitments in these areas and will extend existing programs or replace them with new ones that provide ongoing funding.

Similarly, while the federal government has allocated \$31 million for each of five years for Ontario through the Police Officers Recruitment Fund, this funding is time limited and enough to pay only a fraction of the cost of Ontario's fair share of the 2,500 officers committed nationally. Since 2003, the Ontario Government has hired or financially supported the hiring of more than 1,200 police officers.

Ontarians Do Not Receive Fair Treatment

Chart 16



¹ Rest of Canada excludes Ontario and Alberta.

² Rest of Canada includes all provinces outside Ontario. Shortfall compares average total regular benefits per unemployed person.

Sources: Ontario Ministry of Finance and Statistics Canada

CHAPTER II

ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK AND FISCAL PLAN

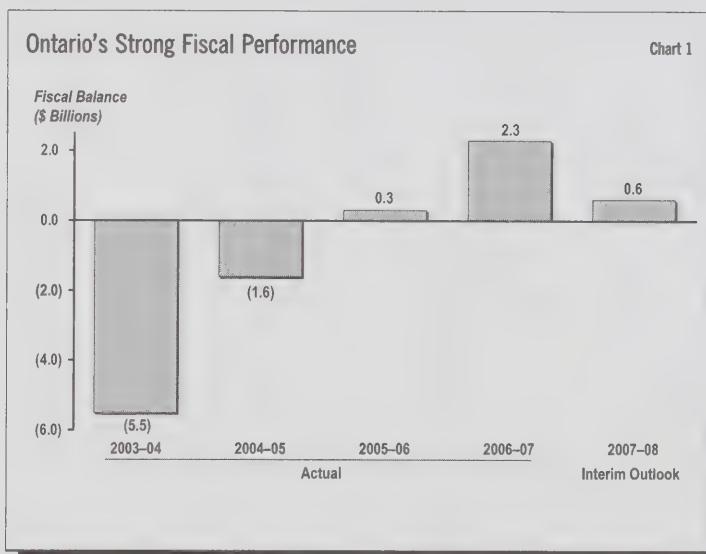
2008 Budget — Numbers at a Glance
Table 1

Ontario's Economy:		Provincial Finances:	
Projected Real GDP Growth, 2008	1.1%	2007–08 Interim Surplus	\$600 million
Avg. Private-Sector Growth, 2008	1.2%	2008–09 Revenue Plan	\$96.9 billion
Projected Real GDP Growth, 2009	2.1%	2008–09 Expense Plan	\$96.2 billion
Jobs since October 2003	456,800	2008–09 Reserve	\$750 million
Jobs Created in 2007	101,100	Debt ¹ -to-GDP Ratio (03–04)	25.2%
Real GDP (2007 above 2003)	10%	Debt ¹ -to-GDP Ratio (07–08)	18.1%
Real Disposable Income (2007 above 2003)	12%		
Real Machinery and Equipment Investment (2007 above 2003)	41%		

¹ Debt is defined as accumulated deficit.

Ontario's economy has been strong and resilient in recent years, with higher-than-forecast employment growth, and robust consumer and business investment spending. Modest economic growth is anticipated in 2008, as the Ontario economy faces a slowing U.S. economy along with ongoing challenges related to high oil prices and the strong Canadian dollar. Growth is expected to rebound after 2008 due to investments under the Ontario Government's five-point plan to strengthen the economy and an improving U.S. economy.

With a \$0.6 billion surplus projected for 2007–08, the Province is on track to exceed its planned fiscal target for the fourth year in a row and to achieve its third consecutive surplus. The Province remains resilient and is on track to post six consecutive balanced budgets between 2005–06 and 2010–11, for the first time since 1908.



SECTION B 2007–08 INTERIM FISCAL PERFORMANCE

The government's prudent approach to managing the Province's finances continues to produce results. It has eliminated the \$5.5 billion deficit it inherited in 2003–04 and is now on track to achieve its third consecutive surplus. A \$0.6 billion surplus is forecasted for 2007–08, representing an in-year improvement of \$1.0 billion from the 2007 Budget Plan.

The interim outlook indicates that revenue for 2007–08 is estimated to be \$96.6 billion, a 5.5 per cent increase over the 2007 Budget forecast. Total expense is estimated to be \$96.0 billion, 5.3 per cent higher than the 2007 Plan.

The 2007–08 interim results are based on the best information available as of early March 2008.

Given the preliminary nature of these estimates, interim projections are subject to change when actual Provincial revenue and expense are finalized in the 2007–08 Public Accounts.

2007–08 In-Year Fiscal Performance
(\$ Millions)

Table 2

	Budget Plan	Interim	In-Year Change
Revenue	91,503	96,563	5,060
Expense			
Programs	82,030	86,997	4,967
Interest on Debt	9,123	8,966	(157)
Total Expense	91,153	95,963	4,810
Reserve	750	–	(750)
Surplus/(Deficit)	(400)	600	1,000

In-Year Revenue Performance

Total revenue in 2007–08 is estimated to be \$96,563 million, \$5,060 million higher than the 2007 Budget forecast. This is mainly due to stronger economic growth and higher revenues from processing past-year tax returns.

Summary of In-Year Changes to Revenue in 2007–08 (\$ Millions)

Table 3

		Interim 2007–08
Taxation Revenue		
Corporations Tax	2,141	
Personal Income Tax	1,381	
Land Transfer Tax	235	
Retail Sales Tax	198	
Employer Health Tax	122	
Ontario Health Premium	70	
Tobacco Tax	(96)	
Electricity Payments-in-Lieu of Taxes	(148)	
All Other Taxes	100	
		4,003
Government of Canada		
Canada Health Transfer and Canada Social Transfer	473	
All Other Government of Canada	285	
		758
Income from Government Enterprises		
Ontario Power Generation Inc. and Hydro One Inc.	90	
All Other Government Business Enterprises	27	
		117
Other Non-Tax Revenue		182
Total Revenue Change		5,060

Revenue Changes

- **Corporations Tax (CT)** revenues for 2007–08 are estimated to be \$2,141 million above the 2007 Budget projection mainly due to stronger 2007 corporate profit growth, robust final tax remittance payments from the financial sector in December and stronger assessment payments related to prior years. The CT revenue change also reflects the impact of a number of tax measures since the 2007 Budget, including 2007 federal budget measures paralleled by Ontario, tax measures announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, and proposed new measures as outlined in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.
- **Personal Income Tax (PIT)** revenues are estimated to be \$1,381 million above forecast in 2007–08 mainly due to stronger 2007 wages and salaries growth and higher revenues from processing 2006 tax returns. Since the 2007 Budget, processing of 2006 and prior years' tax returns has increased 2006–07 revenues above Budget estimates, raising the base upon which growth is applied in forecasting PIT revenues for 2007–08 and beyond. Higher revenues than estimated in the 2006–07 Public Accounts result in a one-time increase to PIT revenues of \$517 million in 2007–08 as variances from past Public Accounts estimates are included in the current year. Personal Income Tax revenues in 2007–08 also include a \$120 million payment from the federal government resulting from corrections to past years' tax entitlements. Also included is the impact of tax measures announced in the 2007 federal budget that Ontario paralleled, tax measures announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, and proposed new Ontario tax measures as outlined in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.
- **Land Transfer Tax (LTT)** revenues are estimated to be \$235 million above forecast, reflecting a robust Ontario housing resale market that set new records in 2007. The LTT change captures the impact of tax measures announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review.
- **Retail Sales Tax (RST)** revenues are estimated to increase by \$198 million due to stronger consumer spending in 2007. The RST change captures the impact of previously announced tax measures and new tax measures as outlined in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.
- **Employer Health Tax** revenues are estimated to be \$122 million above the 2007 Budget projection due to stronger growth in employment and wages.
- **Ontario Health Premium** revenues are estimated to increase by \$70 million above forecast, largely reflecting stronger growth in 2007 wages and salaries.
- **Tobacco Tax** revenue is estimated to be \$96 million below forecast based on revenue performance to date. This reflects a combination of Ontarians' healthier lifestyles and contraband activity in the cigarette market. Enforcement measures to combat illegal activity continue. For more details see Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.
- **Electricity Payments-In-Lieu of Taxes (PILs)** are estimated to be \$148 million below forecast, largely due to lower payments from Hydro One Inc. (HOI) and Ontario Power Generation Inc. (OPG). Lower HOI PILs reflect lower net income as a result of the Ontario Energy Board's decision on HOI's transmission rate application, including a lower allowed rate of return on equity for HOI's transmission

business. Lower OPG PILs are due to the corporation's special December 2007 contribution to the nuclear used-fuel segregated fund, established in 2003 for the costs of long-term used-fuel disposal. The latter impact on PILs is offset by an equivalent increase in OPG net income.

- **All Other Tax** revenues are estimated to be \$100 million above forecast, largely due to higher Mining Profits Tax revenues arising from robust metal prices. Partially offsetting this increase were lower-than-expected Gasoline Tax and Fuel Tax revenues, due respectively to higher gasoline pump prices and weaker manufacturing shipments.
- **Canada Health Transfer** (CHT) and **Canada Social Transfer** (CST) revenues are estimated to be \$473 million above forecast mainly due to revised estimates of current- and past-year entitlements under these programs. Revised estimates of Ontario's entitlements under CHT and CST are largely due to a lower estimated share of the Canada-wide tax base in 2006 boosting Ontario's share of federal funding. This results in a \$339 million increase in CHT and CST, including a one-time revenue increase of \$239 million as variances from past Public Accounts estimates are reflected in the current year. In addition, 2007 federal budget changes to the calculation of entitlements under CHT and CST result in an additional \$134 million in revenues.
- The \$285 million increase above forecast in **Other Government of Canada Transfers** in 2007–08 is largely related to the 2007 federal budget announcement of funds for the patient wait-times guarantee and a program to provide the human papillomavirus (HPV) vaccine, as well as higher transfers for infrastructure projects and new federal transfers related to Ontario's capital tax elimination.
- **Hydro One Inc.** and **Ontario Power Generation's** combined net income is estimated to be \$90 million above forecast largely from higher OPG net income due to the special contribution to the nuclear used-fuel segregated fund, the impact of which is offset by an equivalent decrease in OPG PILs. The increase in OPG's net income more than offsets lower HOI net income related to the Ontario Energy Board's decision noted above.
- **All Other Government Business Enterprises** net income increased due to higher net incomes from the Ontario Lottery and Gaming Corporation (OLG) and Liquor Control Board of Ontario (LCBO).
- **Other Non-Tax Revenue** is expected to be \$182 million above forecast largely due to higher recoveries of prior-year expenditures, reimbursements from municipalities for Provincial spending, and consolidated sales and rentals.

In-Year Expense Performance

Total expense in 2007–08 is currently projected to be \$95,963 million, an increase of \$4,810 million from the 2007 Budget forecast. This increase primarily reflects government investments that strengthen Ontario's economic growth through its five-point economic plan.

Summary of In-Year Expense Changes in 2007–08 (\$ Millions)

Table 4

	Interim 2007–08
Program Expense Changes:	
Infrastructure and Transportation	1,923.4
Postsecondary Education and Training Sector	758.4
Strengthening Ontario's Industries	516.2
Children's and Social Services/Social Housing	493.4
Justice Sector	378.4
Aboriginal Affairs	207.3
Health Sector	178.2
Strengthening the Environment for Innovation	71.2
Northern Development and Natural Resources	64.9
Business and Economic Development	57.0
Greener Ontario	35.8
Other (net) Program Expense Changes	282.9
Total Program Expense Changes	4,967.2
Interest on Debt Savings	(157.0)
Total Expense Changes	4,810.2

Note: Numbers may not add due to rounding.

Expense Changes

Since the 2007 Budget forecast, total expense increased by \$4,810.2 million, largely as a result of a \$4,967.2 million increase in program expense, offset by \$157.0 million in interest on debt savings.

Highlights of key expense changes include the following:

- In 2007–08, **infrastructure and transportation** expense increased by a net \$1,923.4 million. This includes \$1,104.0 million for new municipal transit, including the funding announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review; \$400.0 million for municipal roads and bridges, as announced in this Budget; \$450.0 million in funding for the Municipal Infrastructure Investment Initiative; and an additional \$32.4 million to assist municipalities in addressing immediate transportation infrastructure demands.

- The **postsecondary education and training sector**, including the net expense of Ontario's colleges of applied arts and technology, increased by a net \$758.4 million in 2007–08. This increase is primarily related to investments in Ontario's colleges and universities, including \$353.5 million to support energy-efficiency improvements and campus renewal projects at postsecondary institutions, and \$289.4 million for strategic capital investments at colleges and universities.
- Investments to **strengthen Ontario's industries** totalled \$516.2 million in 2007–08 and include:
 - A net in-year expense increase of \$335.1 million for the **agriculture sector**, which includes \$150.0 million in funding to provide financial assistance to help cattle, hog and horticulture farmers manage the effects of current market conditions, as well as initiatives to strengthen competitiveness and \$135.0 million in support for grain and oilseed farmers.
 - An expense increase of \$102.2 million for **culture and tourism**. This change is largely related to investments in libraries as well as festivals and marketing initiatives that aim to attract new domestic and international visitors to communities and major attractions across the province.
 - Investments of an additional \$78.9 million in the **manufacturing sector**. The funding includes \$25 million to the Yves Landry Foundation for training programs to improve the productivity and adaptability of employees. Funding is also provided to help firms reduce costs and improve competitiveness.
- **Children's and social services** expense increased by a net \$493.4 million in 2007–08 largely to support the delivery of social assistance, developmental services and child care, and provide one-time funding to municipalities to rehabilitate their social housing stock.
- **Justice sector** expense increased by \$378.4 million in 2007–08, primarily due to a one-time provision for the backlog of cases in the Criminal Injuries Compensation Board, capital investments, and various justice initiatives and community safety enhancements.
- In 2007–08, **Aboriginal Affairs** expense increased by a net \$207.3 million. This change is primarily related to the Ontario First Nations Gaming Revenue Sharing Financial Agreement, which will provide a revenue source for Ontario First Nations to support health, education, community, economic and cultural development.
- A net in-year expense change of \$178.2 million in the **health sector** is primarily due to the introduction of the new \$39.2 million voluntary human papillomavirus (HPV) vaccination program, a \$14.1 million investment in 10 residential hospices to provide end-of-life care in a home-like environment, \$9.0 million in funding for the development of the new expanded Toronto's Ronald McDonald House, as well as investments to accommodate pressures related to the Ontario Health Insurance Plan (OHIP) program and the Long-Term Care Homes sector.
- To **strengthen the environment for innovation**, government expense increased by a net \$71.2 million in 2007–08. This change includes strategic investments in research, innovation and

commercialization initiatives, including the Ontario Institute for Cancer Research, the Institute for Quantum Computing and the Windsor Institute for Diagnostic Imaging.

- Support for **northern development and natural resources** increased by a net \$64.9 million in 2007–08, largely to fund additional forest fire-fighting due to the above-average number of fires this year; address associated renewal and legal obligations under the *Crown Forest Sustainability Act*; and fund the startup of the Molecular Medicine Research Centre in Thunder Bay.
- **Business and economic development** expense has increased by \$57.0 million in 2007–08. This increase is primarily the result of one-time support for the University of Toronto – Rotman School of Management’s new Prosperity Institute. The Institute will develop capacity for interdisciplinary research on the creation of jurisdictional economic advantage. Support is also provided for communities facing significant challenges, and for a new Global Expansion Program to assist companies reach export markets.
- In 2007–08, expense related to promoting a **greener Ontario** increased by \$35.8 million. This net in-year increase is largely supporting the Go Green climate change plan and the development of drinking water source protection plans.
- **Other program expense changes** amount to a net increase of \$282.9 million in 2007–08, reflecting the balance of changes in program expense. Highlights of additional spending captured in this change include investments in government information technology, international disaster relief and the Ontario Education Collaborative Marketplace program.
- **Interest on Debt**, at \$8,966.0 million, is \$157.0 million lower than the 2007 Budget Plan. This amount reflects the impact of lower interest rates and the cost-effective management of the borrowing program, partially offset by the preliminary allowance of \$100 million for asset-backed commercial paper as reported in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review.

SECTION C ONTARIO'S ECONOMIC OUTLOOK

Outlook for Strengthening Ontario Economic Growth

This section outlines Ontario's current macroeconomic outlook, which is the basis for the fiscal plan. The Ministry of Finance is projecting real GDP growth of 1.1 per cent in 2008, 2.1 per cent in 2009 and 2.7 per cent in 2010.

Ontario real GDP rose by an estimated 2.1 per cent in 2007, 0.5 percentage points above the Ministry's 2007 Budget forecast. Stronger-than-expected growth occurred despite a significantly more challenging external environment, including a stronger Canadian dollar, higher oil prices, weakening U.S. growth and financial market disruptions resulting from rising sub-prime mortgage defaults in the United States.

**Ontario Economic Outlook
(Per Cent)**

Table 5

	2003	2004	2005	2006	2007	2008p	2009p	2010p
Real GDP Growth	1.4	2.5	2.9	2.1	2.1e	1.1	2.1	2.7
Nominal GDP Growth	3.2	4.8	3.9	3.9	5.1e	2.8	3.9	4.6
Employment Growth	3.0	1.7	1.3	1.5	1.6	1.0	1.1	1.3
CPI Inflation	2.7	1.9	2.2	1.8	1.8	1.4	1.9	2.0

e = estimate; p = Ministry of Finance planning projection.

Sources: Statistics Canada and Ontario Ministry of Finance.

Private-Sector Forecasts Call for Continued Growth

Economic projections are a key building block for the government's fiscal plan. To ensure reasonable and accountable economic projections, the Ministry of Finance consults with private-sector forecasters.

The Ontario Economic Forecast Council¹ provides expert advice on the macroeconomic forecasts and assumptions used to develop the Budget. The Minister of Finance met with Council members and other private-sector forecasters twice over the last year, in the process of preparing the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review and the 2008 Budget. Council members reviewed the economic assumptions underlying the 2008 Budget to verify that the forecast was a reasonable basis for planning.

¹ Members are Peter Dungan from the University of Toronto, Ernie Stokes from the Centre for Spatial Economics, Dale Orr from Global Insight and Glen Hodgson from the Conference Board of Canada.

**Private-Sector Forecasts for Ontario Real GDP Growth
(Per Cent)**

Table 6

	2008	2009	2010
Conference Board of Canada (February)	2.1	2.9	3.4
Global Insight (February)	1.4	1.9	2.3
Centre for Spatial Economics (January)	1.3	2.0	2.4
University of Toronto (February)	0.4	2.5	3.2
RBC Financial Group (February)	0.9	2.2	—
Scotiabank Group (February)	1.4	1.7	—
TD Bank Financial Group (January)	1.5	2.5	—
BMO Capital Markets (February)	0.9	2.4	—
CIBC World Markets (February)	1.3	—	—
Private-Sector Survey Average	1.2	2.3	2.8
Ontario's Planning Assumption	1.1	2.1	2.7

Sources: Ontario Ministry of Finance and Ontario Ministry of Finance Survey of Forecasts (February 29, 2008).

Challenging External Economic Environment

Ontario's Resilience in the Face of Global Economic Challenges

The short-term Ontario economic outlook is heavily influenced by external factors such as oil prices, the Canadian dollar exchange rate, interest rates and U.S. economic growth. The following table shows the typical range for the first- and second-year impacts of these external factors on Ontario real GDP growth. These estimates are based on historical relationships and illustrate the upper and lower limits for the average response. They show the implications of changes in key assumptions in isolation from changes to other external factors. The combination of changing circumstances can also have a substantial bearing on the actual outcome.

**Impacts of Changes in Key Assumptions on Ontario Real GDP Growth¹
(Percentage Point Increase)**

Table 7

	First Year	Second Year
Canadian Dollar Depreciates by Five Cents US	0.1 to 0.8	0.5 to 1.2
World Crude Oil Prices Decrease by \$10 US per Barrel	0.1 to 0.5	0.1 to 0.5
U.S. Real GDP Growth Increases by One Percentage Point	0.3 to 0.7	0.4 to 0.8
Canadian Interest Rates Decrease by One Percentage Point	0.1 to 0.5	0.2 to 0.6

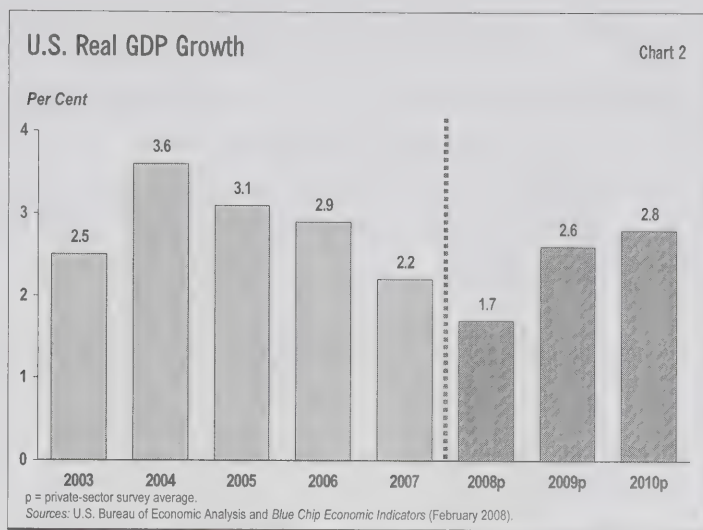
¹ Impacts based on changes being sustained.

Source: Ontario Ministry of Finance.

U.S. Growth Set to Strengthen in the Second Half of 2008

The state of the U.S. economy is important to Ontario. In 2007, almost 84 per cent of the province's international merchandise exports went to the United States. A decline in U.S. residential investment, slower consumer spending and weaker business investment, as well as financial market challenges arising from increasing mortgage defaults, caused U.S. real GDP growth to slow to 2.2 per cent in 2007.

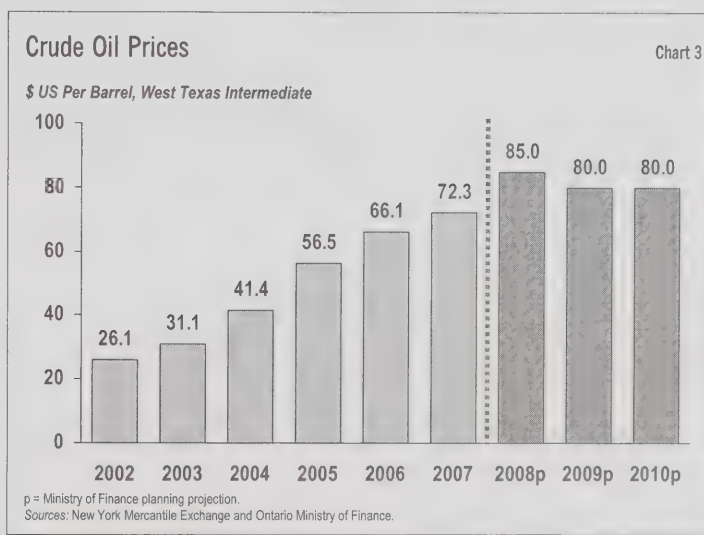
Most economists expect the weakness in the U.S. economy to be short-lived. The U.S. Federal Reserve has cut its key interest rate by 225 basis points since September 2007 to help stimulate the economy and stem the slump in housing. Lower interest rates combined with a large fiscal stimulus, including tax rebates, are expected to boost consumer spending. Private-sector forecasters, on average, expect U.S. real GDP to grow by 1.7 per cent in 2008, with growth expected to be soft in the first half of 2008 and to rebound solidly in the second half of the year. Growth in the United States is projected to rebound to 2.6 per cent in 2009 and 2.8 per cent in 2010.



Oil Prices Expected to Remain High

Ontario imports virtually all the crude oil it consumes, and higher prices for this key commodity raise costs for businesses and consumers. However, elevated oil prices do not pose the same risk as they did in the past — the Ontario economy is over 50 per cent more energy efficient than it was during the oil shocks in the 1970s.

Oil prices averaged \$72.30 US per barrel in 2007, rising for the sixth consecutive year. Oil prices climbed from less than \$50 US in mid-January 2007 to over \$110 US in early March 2008.



Oil prices have increased and are expected to remain elevated over the forecast horizon due to restrained supply growth and strong global demand. Ongoing geopolitical risks in key oil-producing regions, continued

production restraint by OPEC (Organization of the Petroleum Exporting Countries) and slow growth of non-OPEC capacity will limit global supply. Rising global demand, particularly from rapidly emerging economies such as China and India, will keep oil markets tight and vulnerable to a major supply disruption.

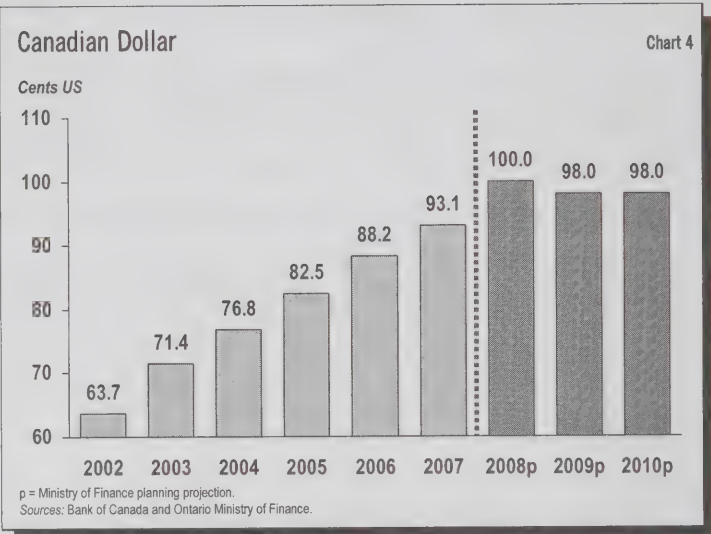
The average private-sector forecast for oil prices is \$84 US per barrel in 2008, \$77 US per barrel in 2009 and \$79 US per barrel in 2010 (annual averages). Ministry of Finance planning projections (see chart above) are prudent compared to the average private-sector forecast. Significant uncertainty persists in oil markets and analysts' projections for the annual average in 2008 range from less than \$77 US per barrel to more than \$92 US per barrel.

The Canadian–U.S. Exchange Rate Around Parity

The Canadian dollar has increased in value since 2002 due primarily to higher oil and commodity prices and more recently due to weakness in the U.S. economy. The high dollar has created challenges for Ontario's export-oriented manufacturing, agriculture, forestry and tourism sectors.

The higher dollar benefits Ontario businesses importing goods and services, including lowering the cost of imported machinery and equipment goods.

The Canadian dollar averaged 93.1 cents US in 2007, rising for the fifth straight year. Forecasters on average call for a Canadian dollar of 98.7 cents US in 2008, 96.2 cents US in 2009 and 97.9 cents US in 2010. Ministry of Finance planning projections (see chart above) are prudent compared to the average private-sector forecast. Forecasts for the Canadian dollar in 2008 range from a low of 96 cents US to a high of 103 cents US.



Ontario's Exports to Overcome Short-Term Challenges

Along with weaker U.S. demand and growing competition from newly industrialized countries, exporters have been faced with the competitive challenge of the strong Canadian dollar. Exporters have responded by shifting to higher value-added products, entering new international markets and trading more with the rest of Canada.

Over the past five years, the value of Ontario's merchandise exports to the United States has declined by 12.3 per cent, while exports to other countries have more than doubled. Last year, the value of Ontario's merchandise exports fell by 0.2 per cent as exports to the United States declined by 3.6 per cent, while exports to the rest of the world increased by 21.6 per cent.

Imports have increased rapidly over the last five years, reflecting a strengthening Canadian dollar that has reduced the relative cost of imported goods and services; greater investment in productivity-enhancing machinery and equipment, most of which is imported; and buoyant household demand.

With U.S. demand slipping and a strong Canadian dollar, the real value of Ontario's exports is expected to be flat this year. The opening of the new Toyota plant in Woodstock, scheduled to begin production in the fall of 2008, will give exports a lift. Stronger U.S. domestic demand in 2009 should increase exports of autos and durable goods. Robust growth in Western Canada will continue to boost Ontario interprovincial exports. Ontario real exports are projected to increase by 2.5 per cent in 2009 and 2.9 per cent in 2010.

Interest Rates Lower in 2008

The current outlook is for interest rates to decline in 2008 and rise moderately afterwards. The Bank of Canada cut its benchmark rate by 100 basis points between December and the beginning of March, dropping the Canadian overnight lending rate to 3.50 per cent. Further cuts are expected. According to the Bank of Canada, domestic demand in Canada remains firm, but the Bank acknowledges that further monetary stimulus will likely be required in the near term.



Heightened risk aversion in financial markets, combined with slower economic growth, has led to lower yields on secure government assets including treasury bills and government bonds. The fall in interest rates for government debt has not been

matched by declines in interest rates for private-sector debt. As of early March, the Canadian three-month treasury bill rate declined by around 220 basis points since August 2007 while the three-month commercial paper rate declined by about 120 basis points. Private-sector forecasters project Canadian three-month treasury bill rates will average 3.3 per cent in 2008, down from 4.2 per cent in 2007. Once economic and credit conditions improve, interest rates are projected to rise but remain well below historical averages. Forecasters expect three-month treasury bill rates to rise to 3.8 per cent in 2009 and 4.5 per cent in 2010. Ten-year Government of Canada bond yields are forecast to average 3.9 per cent in 2008, 4.5 per cent in 2009 and 5.2 per cent in 2010. Ministry of Finance planning projections (see table above) are consistent with the average private-sector forecast.

Canadian Interest Rate Outlook
(Annual Per Cent)

Table 8

	2007	2008p	2009p	2010p
Three-month Treasury Bill Rate	4.2	3.3	3.8	4.5
10-year Government Bond Rate	4.3	3.9	4.5	5.2

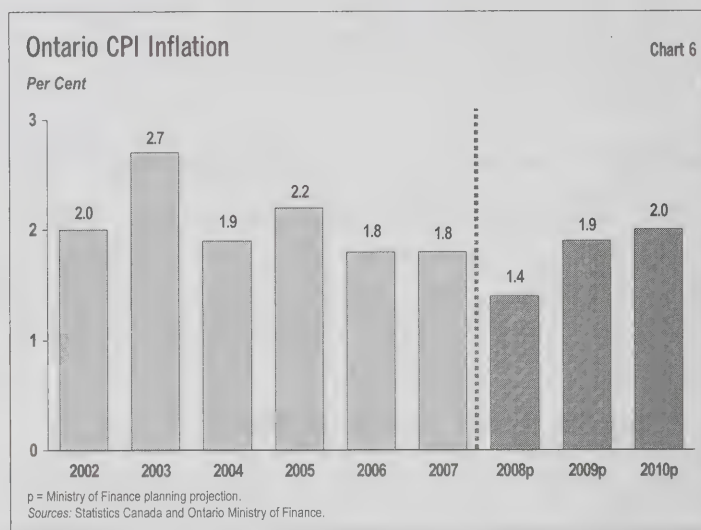
p = Ministry of Finance planning projection.

Sources: Bank of Canada and Ontario Ministry of Finance.

Inflation Expected to Drop in 2008

Ontario's consumer price index (CPI) inflation rate has been low and stable in recent years, averaging 1.8 per cent in both 2006 and 2007.

Inflation is expected to remain low over the forecast horizon. Ontario's CPI inflation rate is expected to fall to a 10-year low of 1.4 per cent in 2008, largely reflecting the impact of the one percentage point cut in the federal Goods and Services Tax (GST). Once the 2008 GST cut no longer affects year-to-year price changes, Ontario's CPI inflation rate is expected to average 1.9 per cent in 2009 and 2.0 per cent in 2010.



Continued Strong and Resilient Domestic Economy

Strong Investment to Lead Growth

Business investment remained strong in 2007 and is expected to be a leading contributor to growth in the Ontario economy in coming years. Real investment in commercial and industrial structures expanded 4.6 per cent, while real investment in machinery and equipment grew 8.4 per cent.

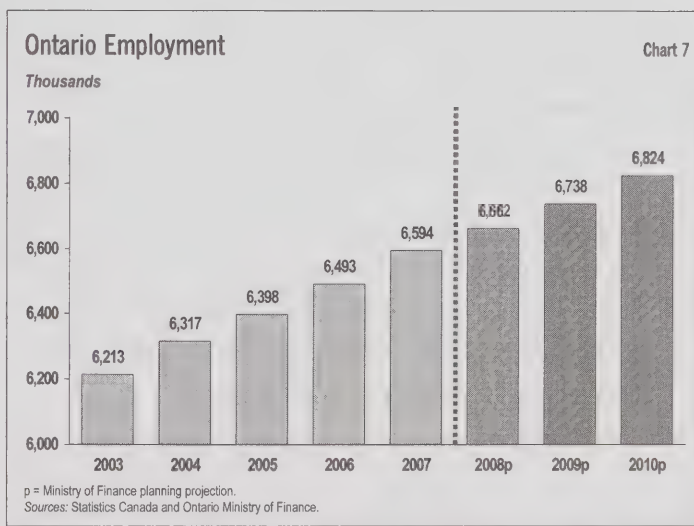
Healthy corporate balance sheets and the rising Canadian dollar have encouraged business investment. Corporate profits rose by an average of 4.7 per cent annually since 2003, and are projected to grow by an average of 4.4 per cent annually from 2008 through 2010. Growth in corporate profits should continue to provide a healthy financial environment for business investment in Ontario. Interest rates are projected to decline this year, lowering borrowing costs for business expansion and upgrading machinery and equipment.

The higher Canadian dollar lowers the costs of imported machinery and equipment, making it more attractive for business to invest in leading-edge technologies. Real investment in machinery and equipment is projected to rise by 6.0 per cent in 2008 and by an average of 4.3 per cent a year in 2009 and 2010. Commercial and industrial construction is also expected to remain strong. Real spending on business construction is expected to rise by 2.5 per cent in 2008 and by an average of 2.4 per cent a year in 2009 and 2010.

Employment Growth to Continue

Since October 2003, the Ontario economy has created 456,800 net new jobs — 383,500, or 84 per cent, have been full time. There has been strong employment growth in sectors paying above-average wages, including finance (47,800), education (93,500), health care and social assistance (71,100), construction (71,400), and professional services (62,000).

The Ontario economy created 101,100 net new jobs in 2007, a gain of 1.6 per cent — the largest increase since 2004. Private-sector forecasters expect continued job growth. The Ministry of Finance is projecting employment will increase by 1.0 per cent this year, 1.1 per cent in 2009 and 1.3 per cent in 2010, which translates into a total gain of 230,000 net new jobs over this three-year period. The annual unemployment rate is projected to fall to 6.3 per cent by 2010.



Household Income and Spending to Increase

The healthy labour market has resulted in solid wage gains. Since 2003, the average hourly wage rate has increased by 12.7 per cent. Steady employment gains and rising wages led to a 4.9 per cent increase in labour income in 2007. Labour income is forecast to increase by 3.4 per cent in 2008 and to pick up over the medium term, averaging 4.0 per cent in 2009 and 2010.

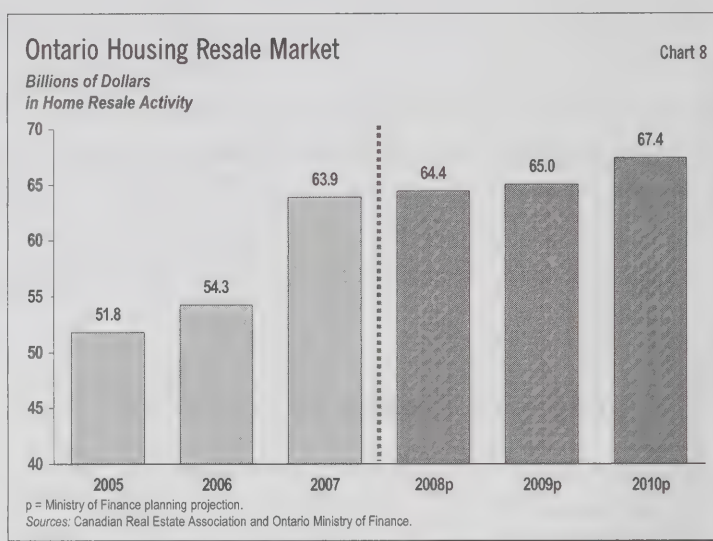
Rising incomes will support growing household spending. Real consumer spending grew by 3.4 per cent in 2007 and is expected to average 2.6 per cent growth a year between 2008 and 2010, in line with after-tax income growth.

Healthy Housing Market Conditions

The healthy pace of activity in the Ontario housing market continued in 2007. Home resales hit a record high in 2007, climbing 9.5 per cent. Robust activity in the resale market supported strong price gains, with the average resale price rising 7.6 per cent to \$299,500 in 2007. Last year, housing starts moderated to 68,100 units, from 73,400 units in 2006.

Population growth is projected to result in the creation of 67,700 net new Ontario households a year from 2008 to 2010, supporting demand for housing. Housing starts are expected to average 64,300 per year over the 2008 to 2010 period.

Resales are projected to ease slightly in 2008 and 2009 before rising in 2010. The level of home resales over the 2008 to 2010 period is expected to remain almost four per cent higher than the average from 2003 to 2007. The average Ontario home resale price is projected to increase from \$311,400 in 2008 to \$328,900 in 2010. Housing affordability is projected to remain steady in 2008 as lower interest rates and rising incomes are expected to offset rising home prices.



Details of the Ontario Economic Outlook

The following table shows key details of the Ministry of Finance's economic outlook for the 2008 to 2010 period.

**The Ontario Economy, 2005 to 2010
(Per Cent Change)**

Table 9

	Actual			Projected		
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Real Gross Domestic Product	2.9	2.1	2.1e	1.1	2.1	2.7
Personal Consumption	3.6	3.5	3.4e	2.5	2.6	2.6
Residential Construction	1.8	1.1	0.6e	(0.5)	1.3	2.5
Non-residential Construction	3.6	10.4	4.6e	2.5	2.0	2.9
Machinery and Equipment	9.1	11.2	8.4e	6.0	4.1	4.6
Exports	2.2	(0.2)	1.4e	0.0	2.5	2.9
Imports	3.9	2.7	3.8e	2.2	2.7	3.0
Nominal Gross Domestic Product	3.9	3.9	5.1e	2.8	3.9	4.6
Other Economic Indicators						
Retail Sales	4.8	4.1	4.0	3.4	3.7	4.1
Housing Starts (000s)	78.8	73.4	68.1	64.0	63.0	66.0
Personal Income	4.5	4.8	5.0e	3.1	4.0	4.4
Labour Income	5.0	4.5	4.9e	3.4	3.9	4.1
Corporate Profits	(2.7)	3.2	8.5e	4.0	4.9	4.5
Consumer Price Index	2.2	1.8	1.8	1.4	1.9	2.0
Labour Market						
Employment	1.3	1.5	1.6	1.0	1.1	1.3
Job Creation (000s)	81	95	101	68	76	87
Unemployment Rate (per cent)	6.6	6.3	6.4	6.6	6.5	6.3

e = estimate.

Sources: Statistics Canada, Canada Mortgage and Housing Corporation and Ontario Ministry of Finance.

**Changes in Key Economic Forecast Assumptions,
2007 Budget Compared to 2008 Budget (Per Cent Change)**

Table 10

	2007		2008		2009	
	Budget	Actual	Budget	Budget	Budget	Budget
Real Gross Domestic Product	1.6	2.1e	2.8	1.1	3.1	2.1
Nominal Gross Domestic Product	3.1	5.1e	4.7	2.8	4.7	3.9
Retail Sales	3.6	4.0	4.6	3.4	4.6	3.7
Housing Starts (000s)	68.0	68.1	67.0	64.0	68.0	63.0
Personal Income	3.9	5.0e	4.7	3.1	4.9	4.0
Labour Income	3.9	4.9e	4.8	3.4	4.9	3.9
Corporate Profits	1.1	8.5e	2.4	4.0	2.5	4.9
Employment	1.1	1.6	1.4	1.0	1.6	1.1
Job Creation (000s)	71	101	90	68	109	76
Key External Variables						
Crude Oil (\$ US per Barrel)	61.0	72.3	61.0	85.0	61.0	80.0
U.S. Real Gross Domestic Product	2.7	2.2	3.0	1.7	3.1	2.6
Canadian Dollar (Cents US)	86.0	93.1	87.5	100.0	88.0	98.0
3-month Treasury Bill Rate	4.1	4.2	4.3	3.3	4.5	3.8
10-year Government Bond Rate	4.2	4.3	4.7	3.9	5.1	4.5

e = estimate.

Sources: Statistics Canada, Canada Mortgage and Housing Corporation, Bank of Canada, New York Mercantile Exchange, U.S. Bureau of Economic Analysis, *Blue Chip Economic Indicators* and Ontario Ministry of Finance.

Ontario's real GDP grew by 2.1 per cent in 2007 — 0.5 percentage points higher than the Ministry's 2007 Budget forecast despite a more challenging economic environment, including weaker U.S. growth, the stronger dollar, higher oil prices and credit tightening. The labour market was healthy, with employment increasing by 1.6 per cent — 0.5 percentage points above the Budget forecast and resulting in 30,000 more jobs than expected. Income growth was 5.0 per cent in 2007, 1.1 percentage points higher than the Budget forecast. Corporate profits were much healthier, rising by 8.5 per cent, significantly stronger than the prudent Budget projection of 1.1 per cent growth. Nominal GDP rose by 5.1 per cent, two percentage points above the Budget projection.

Forecasts for growth in 2008 and 2009 are lower than projected at the time of the 2007 Budget, reflecting significantly weaker U.S. growth, the higher Canadian dollar and higher oil prices. Real GDP growth has been revised down 1.7 percentage points in 2008 and 1.0 percentage point in 2009 since the 2007 Budget. Similarly, nominal GDP has been lowered 1.9 percentage points in 2008 and 0.8 percentage points in 2009. The growth of wages and salaries along with retail sales, both key revenue drivers, are projected to be lower than projected in the 2007 Budget, but corporate profits, also an important revenue driver, are forecast to grow at a stronger pace than projected in the 2007 Budget.

SECTION D ONTARIO'S REVENUE OUTLOOK

The medium-term revenue forecast reflects the Ministry of Finance economic outlook for Ontario and estimated impacts of government policy decisions. Total revenues are projected to increase by \$6.9 billion between 2008–09 and 2010–11, or 3.5 per cent a year on average.

Summary of Medium-Term Outlook (\$ Billions)				Table 11
Revenue	Interim 2007–08	Plan 2008–09	Outlook 2009–10 2010–11	
Taxation Revenue	68.3	69.0	71.9	74.5
Personal Income Tax	24.7	25.2	26.6	28.1
Retail Sales Tax	16.9	17.2	18.1	19.0
Ontario Health Premium	2.7	2.8	2.9	3.1
Corporations Tax	12.7	12.3	12.5	12.3
All Other Taxes	11.3	11.5	11.8	12.0
Government of Canada	16.9	16.5	17.0	17.7
Income from Government Enterprises	4.1	4.1	4.3	4.6
Other Non-Tax Revenue	7.3	7.4	7.3	7.0
Total Revenue	96.6	96.9	100.6	103.8

Note: Numbers may not add due to rounding.
Source: Ontario Ministry of Finance.

The **Personal Income Tax** (PIT) revenue forecast is consistent with the economic outlook for wages and salaries growth. Personal Income Tax revenues are boosted in 2007–08 by a one-time adjustment of \$0.5 billion due to underestimation of 2006–07 PIT revenues in the Public Accounts and a further \$0.1 billion due to a payment from the federal government relating primarily to a correction to Ontario's 2005 tax entitlements. The PIT revenue forecast reflects previously announced tax measures and measures proposed in this Budget as discussed in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*. The PIT revenue base tends to grow at a faster rate than incomes due to the progressive structure of the tax system.

Personal Income Tax Revenue Outlook
(\$ Billions)

Table 12

	Interim 2007–08	Plan 2008–09	Outlook 2009–10 2010–11	
Total Projected Revenue	24.7	25.2	26.6	28.1
Measures Included in Total ¹	—	(0.1)	(0.1)	(0.2)
Adjustments for Prior Years	0.5	—	—	—
Other One-Time Revenue	0.1	—	—	—
Base Revenue ²	24.0	25.2	26.7	28.3
Base Revenue Growth (Per Cent)	5.7	5.1	5.8	5.9
Wages and Salaries Growth (Per Cent)	4.8	3.4	3.9	4.1

¹ Represents the incremental revenue impact of all tax measures, announced previously and in this fiscal update, relative to their impact on revenue in 2007–08.

² “Total projected revenue” less the impact of tax measures or other one-time factors such as prior-year adjustments. Base revenue reflects the impact of underlying macroeconomic factors.

Note: Numbers may not add due to rounding.

Retail Sales Tax (RST) revenue growth is based on the forecast for increased spending by households and businesses. The RST outlook reflects the estimated impact of previously announced tax measures and measures proposed in this Budget as discussed in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.

The **Ontario Health Premium** forecast is based on the outlook for rising employment and personal incomes.

The **Corporations Tax (CT)** revenue outlook largely reflects the outlook for pre-tax corporate profits. Corporations Tax revenues in 2007–08 include \$0.6 billion in one-time revenue largely due to strong tax assessment payments related to past years. The CT revenue outlook also reflects previously announced tax measures and measures proposed in this Budget as discussed in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.

Corporations Tax Revenue Outlook
(\$ Billions)

Table 13

	Interim 2007–08	Plan 2008–09	Outlook	
			2009–10	2010–11
Total Projected Revenue	12.7	12.3	12.5	12.3
Measures Included in Total ¹	(0.2)	(0.4)	(0.6)	(1.2)
Adjustments for Prior Years	0.6	—	—	—
Other One-Time Revenue	—	—	—	—
Base Revenue ²	12.3	12.7	13.1	13.5
Base Revenue Growth (Per Cent)	6.2	3.0	3.2	3.1
Corporate Profit Growth (Per Cent)	8.5	4.0	4.9	4.5

¹ Represents the incremental revenue impact of all tax measures, announced previously and in this fiscal update, relative to their impact on revenue in 2007–08.

² “Total projected revenue” less the impact of tax measures or other one-time factors such as prior-year adjustments. Base revenue reflects the impact of underlying macroeconomic factors.

Note: Numbers may not add due to rounding.

The forecast for **All Other Taxes** is based on the economic growth outlook outlined in Section C: *Ontario's Economic Outlook*. All Other Taxes include, for example, the Employer Health Tax, Gasoline and Fuel Taxes, and the Land Transfer Tax. The forecast is developed on an item-by-item basis. For example, the forecast for Employer Health Tax revenues is based on the outlook for wages and salaries growth. The forecast for all other taxes takes into account the estimated impact of previously announced tax measures and measures proposed in this Budget as discussed in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.

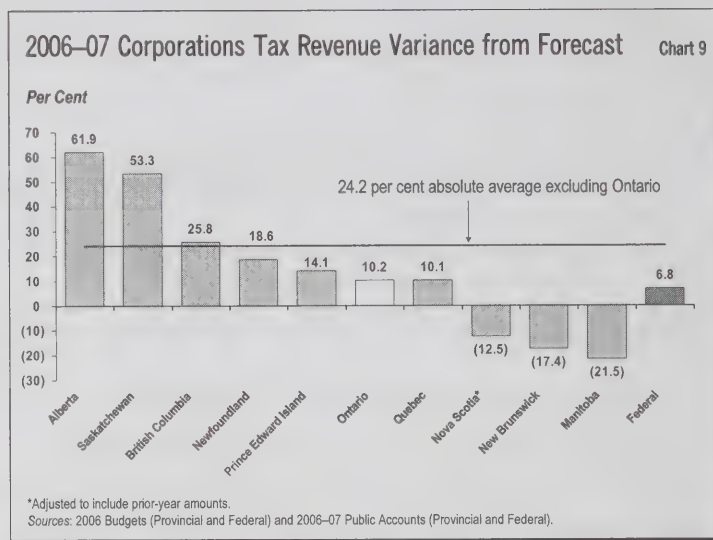
The forecast for **Government of Canada** transfers is based on the assumption that existing federal transfer agreements are renewed. The outlook includes the 2007 federal budget announcement of funding for the patient wait-times guarantee trust and an immunization program to provide the human papillomavirus (HPV) vaccine as well as 2008 federal budget funding for community development and public transit. The outlook also assumes that the federal government will continue to fund previously announced time-limited transfers at 2008–09 levels. These revenues help fund the expenditures projected in this Budget.

The outlook for **Net Income from Government Business Enterprises** is based on information enterprises provide. Total net income is projected to grow by an annual average rate of 5.1 per cent between 2008–09 and 2010–11. Net income from the Ontario Lottery and Gaming Corporation (OLG) is impacted by the strength of the Canadian dollar and cross-border competition. Net Income of the Liquor Control Board of Ontario (LCBO) is projected to grow steadily based on increasing sales. Net incomes from OPG and Hydro One are projected to increase as their returns on equity are expected to improve and as new generation, transmission and distribution investments come into service.

The forecast for **Other Non-Tax Revenue** is based on information that government ministries and provincial agencies provide. Between 2008–09 and 2010–11, other non-tax revenues are forecast to decrease by \$0.3 billion. This is mainly due to the government’s decision to upload the municipal share of ODSP and ODB costs.

Uncertainty in Forecasting Corporations Tax Revenue

Variances from revenue projections arise due to the inherent uncertainties of predicting the future and lags in information flows. These pose particular challenges in forecasting Corporations Tax revenues that are clearly demonstrated by the experience of Canadian jurisdictions in 2006–07, summarized in Chart 9. On average, other provinces’ Corporations Tax revenues varied by 24.2 per cent from forecast. Ontario’s variance was significantly lower at +10.2 per cent.



The Corporations Tax payments system operates with a considerable lag between changes in the underlying tax entitlements and the tax payments, so it can take a great deal of time before current revenue performance is fully understood. For example, most of the financial sector’s final tax remittances arrive at the end of December, and most of the non-financial sector’s remittances arrive in late February, resulting in considerable revenue uncertainty late in the fiscal year. Uncertainty remains due to amounts to be received after the government’s fiscal year-end, such as payments on filing 2007 tax returns (largely between April and June) and subsequent tax assessment payments and refunds arising from processing those tax returns (largely between July and December). This uncertainty is one of the principal reasons for the proposed Investing in Ontario Act, 2008, which would allow a portion of any positive variance between interim and actual 2007–08 revenues to be devoted to priority investments as outlined in Section G: *Accountability, Transparency and Fiscal Management*.

Sources of Medium-Term Revenue Change Since 2007 Ontario Budget

Summary of Medium-Term Revenue Change Since 2007 Budget (\$ Billions)					Table 14
	Interim 2007–08	2008–09	2009–10	2010–11	
Key Revenue Changes Since 2007 Ontario Budget					
Prior-Year Tax Return Processing — Ongoing	1.7	1.9	2.0	2.0	
Prior-Year Tax Return Processing — One Time	1.4				
Stronger 2007 Economic Growth	2.2	2.4	2.5	2.7	
Slower Economic Growth in 2008 and 2009	0.0	(1.1)	(1.5)	(2.0)	
Tax Policy Measures	(0.9)	(1.1)	(0.8)	(0.7)	
Government of Canada Transfers (2007 and 2008 Federal Budgets)	0.3	0.3	0.4	0.2	
Other	0.3	(0.2)	0.3	0.5	
Total Revenue Changes	5.1	2.2	2.8	2.7	

Note: Numbers may not add due to rounding.

The medium-term forecast for total revenues is higher in each year compared to the 2007 Budget.

Since the 2007 Budget, processing of **prior years' tax returns** has boosted the estimated 2006–07 revenue base upon which growth is applied for 2007–08 and beyond. Also, there is a one-time revenue pickup in 2007–08 because variances from past Public Accounts estimates are picked up in the current year.

Stronger 2007 economic growth also contributes to a higher revenue base upon which growth is applied for 2008–09 and onwards.

A **slower economic growth outlook beginning in 2008** dampens revenue growth over the 2008–09 to 2010–11 period. The economic outlook is discussed in greater detail in Section C: *Ontario's Economic Outlook*.

New **tax measures** announced since the 2007 Budget lower the revenue outlook. These include paralleling of tax measures announced in the 2007 and 2008 federal budgets and other measures announced by the Province. More details on proposed tax measures can be found in Chapter III: *Tax Support for Families and Business*.

The **2007 and 2008 federal budgets** included measures that result in a net increase in Government of Canada transfers over the medium term. New transfers from the 2008 federal budget reflected in the forecast include funding for community development and public transit. The 2007 federal budget included changes to the CHT and CST, including a move to a 10-province standard for calculating equalization entitlements under the CHT and a move to a per-capita basis for calculating CST entitlements. The 2007 federal budget also included funding for the patient wait-times guarantee and for the HPV immunization program.

Other changes largely reflect the assumption that the federal government will continue to fund previously announced time-limited transfers at 2008 -09 levels, higher federal infrastructure transfers, higher sales and rentals, and higher projected other non-tax revenues. These increases are partially offset by lower revenues over the medium term from OLG and the electricity sector as well as the government's decision to upload the municipal share of the ODSP and ODB costs for social assistance recipients over four years starting in 2008. Municipalities currently reimburse the Province for a portion of the costs of delivering these programs. By the time it is fully implemented in 2011, the upload will save municipalities over \$900 million a year.

Potential Risks to Provincial Revenue

This section highlights some of the key sensitivities and risks to the fiscal plan that could arise from unexpected changes in economic conditions. It should be cautioned that these estimates, while useful, are only guidelines and actual results can vary depending on the composition and interaction of the various factors. The risks are those that could have the most material impact on the largest revenue sources. There are a broader range of potential additional risks that are not included because either they are not as material or are difficult to quantify. For example, Income from Government Business Enterprises, representing roughly four per cent of total revenues, could be affected by changes in each business's particular business environment; for instance, by economic, market, policy and regulatory developments. Likewise, the outlook for Government of Canada transfers is subject to future negotiations and legislation.

Selected Economic and Revenue Risks and Sensitivities

Table 15

Item/Key Components	2008–09 Assumption	2008–09 Sensitivities
Total Revenues		
– Real GDP	1.1 per cent growth in 2008	\$730 million revenue change for each percentage point change in real GDP growth. Can vary significantly, depending on composition and source of changes in GDP growth. Between \$75 million and \$365 million revenue change in the opposite direction for each percentage point change in interest rates. Between \$220 million and \$510 million revenue change for each percentage point change in U.S. real GDP growth. Between \$15 million and \$110 million revenue change in the opposite direction for each one cent change in the Canadian dollar exchange rate.
– GDP Deflator	1.7 per cent increase in 2008	
– Canadian Interest Rates	3.3 per cent three-month treasury bill rate in 2008	
– U.S. Real GDP	1.7 per cent growth in 2008	
– Canadian Dollar Exchange Rate	100.0 cents US in 2008	
Total Taxation Revenues		
– Revenue Base ¹	3.4 per cent growth in 2008–09	\$505 million revenue change for each percentage point change in nominal GDP growth. Can vary significantly, depending on composition and source of changes in GDP growth.
– Nominal GDP	2.8 per cent growth in 2008	
Personal Income Tax (PIT) Revenues		
– Revenue Base	5.1 per cent growth in 2008–09	
Key Economic Assumptions		
– Wages and Salaries	3.4 per cent growth in 2008	\$310 million revenue change for each percentage point change in wages and salaries growth.
– Employment	1.0 per cent growth in 2008	
– Unincorporated Business Income	3.0 per cent growth in 2008	\$36 million revenue change for each percentage point change in unincorporated business income growth.
Key Revenue Assumptions		
– Net Capital Gains Income	0.6 per cent decrease in 2008	\$13 million revenue change for each percentage point change in net capital gains income growth.
– RRSP Deductions	5.2 per cent growth in 2008	\$16 million revenue change in the opposite direction for each percentage point change in RRSP deductions growth.
– 2007 Tax-Year Assessments ²	\$22.6 billion	\$226 million revenue change for each percentage point change in 2007 PIT assessments. ³
– 2006 Tax-Year and Prior Assessments ²	\$1.1 billion	\$11 million revenue change for each percentage point change in 2006 and prior PIT assessments. ³

Selected Economic and Revenue Risks and Sensitivities

Item/Key Components	2008–09 Assumption	2008–09 Sensitivities
Retail Sales Tax Revenues		
– Revenue Base	2.1 per cent growth in 2008–09	
Includes:		
– Taxable Household Spending	1.7 per cent growth in 2008–09	
– Other Taxable Spending	2.6 per cent growth in 2008–09	
Key Economic Assumptions		
– Retail Sales	3.4 per cent growth in 2008	
– Nominal Consumption Expenditure	3.5 per cent growth in 2008	\$125 million revenue change for each percentage point change in nominal consumption expenditure growth.
Corporations Tax Revenues		
– Revenue Base	3.0 per cent growth in 2008–09	
– Corporate Profits	4.0 per cent growth in 2008	\$70 million revenue change for each percentage point change in pre-tax corporate profit growth.
– 2007–08 Tax Assessment Refunds ⁴	\$1.7 billion payable in 2008–09	\$17 million revenue change in the opposite direction for each percentage point change in 2007–08 refunds. ³
– 2007–08 Tax Payments upon Filing ⁴	\$1.1 billion receivable in 2008–09	\$11 million revenue change for each percentage point change in 2007–08 payments upon filing. ³
– 2007–08 Tax Assessment Payments ⁴	\$1.1 billion receivable in 2007–08 and 2008–09	\$11 million revenue change for each percentage point change in 2007–08 assessment payments. ³
Employer Health Tax Revenues		
– Revenue Base	3.2 per cent growth in 2007–08	
– Wages and Salaries	3.4 per cent growth in 2008	\$42 million revenue change for each percentage point change in wages and salaries growth.
Ontario Health Premium (OHP) Revenues		
– Revenue Base	4.1 per cent growth in 2008–09	
– Personal Income	3.1 per cent growth in 2008	\$26 million revenue change for each percentage point change in personal income growth.
– 2007 Tax-Year Assessments	\$2.5 billion	\$25 million revenue change for each percentage point change in 2007 OHP assessments.

Selected Economic and Revenue Risks and Sensitivities

Item/Key Components	2008–09 Assumption	2008–09 Sensitivities
Gasoline Tax Revenues		
– Revenue Base	1.0 per cent growth in 2008–09	
– Gasoline Pump Prices	101.4 cents per litre in 2008	\$5 million revenue change in the opposite direction for each cent per litre change in gasoline pump prices.
Fuel Tax Revenues		
– Revenue Base	2.0 per cent growth in 2008–09	
– Real GDP	1.1 per cent growth in 2008	\$7 million revenue change for each percentage point change in real GDP growth.
Land Transfer Tax Revenues		
– Revenue Base	0.7 per cent decline in 2008–09	
– Housing Resales	3.0 per cent decline in 2008	\$18 million revenue change for each percentage point change in both the number and prices of housing resales.
– Resale Prices	4.0 per cent growth in 2008	
Canada Health Transfer		
– Ontario Population Share	38.8 per cent in 2007–08	\$34 million revenue change for each tenth of a percentage point change in population share.
– Ontario Basic Federal PIT Share	42.1 per cent in 2007–08	\$9 million revenue change in the opposite direction for each tenth of a percentage point change in Ontario's basic federal PIT share.
Canada Social Transfer		
– Ontario Population Share	38.8 per cent in 2007–08	\$11 million revenue change for each tenth of a percentage point change in population share.

¹ Revenue base is revenue excluding the impact of measures, adjustments for past Public Accounts estimate variances and other one-time factors.

² Ontario 2007 Personal Income Tax (PIT) is a forecast estimate because 2007 tax returns are yet to be assessed by the Canada Revenue Agency. Some tax amounts for 2006 and prior years are also yet to be assessed in 2008, and estimates of these amounts are included in the revenue outlook.

³ Any changes in the 2007 or prior-year PIT assessments or 2007–08 Corporation Tax revenues will have an effect on 2008–09 revenues through a change in the revenue base upon which that year's growth is applied.

⁴ Corporations Tax revenues for 2007–08 are still subject to uncertainty because a high proportion of corporations have until June 30, 2008 to file their 2007 tax returns and much of the activity that arises from that (payments on filing, refunds, assessment payments) will occur after this Budget.

SECTION E ONTARIO'S MEDIUM-TERM EXPENSE OUTLOOK

The Province's total expense outlook is projected to grow from \$96.2 billion in 2008–09 to \$102.6 billion by 2010–11. This \$6.4 billion increase reflects the initiatives and investments announced in this Budget for health, education, postsecondary education and training, social services, infrastructure and the environment.

Holding the average annual growth of spending to less than that of revenue is a key element of prudence and discipline built into the government's medium-term fiscal plan. While the average annual growth of expense is projected at 3.3 per cent over the medium term, total revenue is forecast to increase by \$6.9 billion — from \$96.9 billion in 2008–09 to \$103.8 billion in 2010–11 — yielding a higher average annual growth rate of 3.5 per cent.

Total program spending, which includes both capital and operating expense, will grow from \$87.3 billion in 2008–09 to \$93.4 billion in 2010–11. This growth includes investments made under the government's ongoing five-point economic plan presented in this Budget.

Included in the total expense outlook is interest on Provincial debt, which is expected to increase over the medium term from \$8.9 billion in 2008–09 to \$9.1 billion in 2010–11 mainly due to additional borrowings to finance investments in capital assets.

Details of Expense Outlook

- Total **health** sector spending, including the net expense of hospitals, will increase from \$40.4 billion in 2008–09 to \$44.7 billion in 2010–11. This increase of \$4.2 billion reflects an average annual growth rate of 5.1 per cent over the medium term.
- Total **education** sector spending, including the net expense of the Province's school boards, will grow by \$1.0 billion, or 8.4 per cent, from \$12.4 billion in 2007–08 to \$13.4 billion in 2010–11 primarily due to increased provincial grants to school boards for continued improvements in student achievement.
- Total **postsecondary education and training** sector spending, including the net expense of the Province's 24 colleges of applied arts and technology, will grow by \$0.3 billion, or 5.5 per cent, from \$5.9 billion in 2007–08, not including one-time investments, to \$6.2 billion in 2008–09. Total sector spending will increase to \$6.5 billion by 2010–11. This increase is primarily due to initiatives included in the Skills to Jobs Action Plan.

- Total **children's and social services** sector funding will grow annually by \$0.5 billion in 2008–09, \$0.2 billion by 2009–10 and \$0.1 billion in 2010–11. This increased support for Ontario's families includes the planned phasing-in of additional investments for the Ontario Child Benefit, enhanced funding for adults with developmental disabilities and their families, and a further two per cent increase in social assistance benefits.
- **Justice** sector spending will grow by 4.7 per cent from \$3.7 billion in 2008–09 to \$3.9 billion in 2009–10, and by a further 3.9 per cent to \$4.0 billion in 2010–11. This level of spending includes investments for various justice initiatives, including courthouses, correctional facilities and community safety enhancements.
- **Other Programs** spending will increase from \$11.9 billion in 2008–09 to \$12.8 billion in 2010–11. This increase of \$0.9 billion reflects investments in the Province's infrastructure, as well as ongoing and growing support to strengthen the environment for innovation.
- **Interest on debt** expense increases by \$0.2 billion — from \$8.9 billion in 2008–09 to \$9.1 billion in 2010–11 due to additional borrowings to finance investments in capital assets.

Risks to Expense Outlook

There are a number of revenue and expense risks that could challenge the Province's ability to achieve its fiscal targets over the medium term. Key cost drivers within the Province's expense outlook are demand-driven programs and services that arise from changes in the economic outlook, utilization or enrolment rates. These pressures are especially evident in the health, education and social services sectors, which comprise over two-thirds of total Provincial expense, and include assumptions about expected utilization, enrolment rates and caseloads. For example, a one per cent increase in both Ontario Works and Ontario Disability Support Program caseloads would cost the Province an additional \$46 million a year. For reasons such as this, it is important that the government maintain a focused and disciplined approach to investing in key priority areas, while managing the Province's spending in a diligent and prudent way. Prudence in the form of contingency funds and a reserve is built into the fiscal plan to protect against such risks.

The following table provides a summary of key expense risks and sensitivities that could result from unexpected changes in economic conditions and program demands. A change in these factors could impact total expense, causing changes in the overall fiscal forecast. It should be cautioned that these sensitivities and risks are only guidelines and can vary, depending on the nature and composition of potential risks.

Selected Expense Risks and Sensitivities

Table 16

Program/Sector	2008–09 Assumption	2008–09 Sensitivity
Health Sector	Annual growth of 6.2 per cent.	One per cent change in health spending: \$404 million.
Hospitals' Net Expense	Annual growth of 6.1 per cent.	One per cent change in hospitals' net expense: \$184 million.
Drug Programs	Annual utilization growth of 6.9 per cent.	One per cent change in utilization of all drug programs: \$44 million (seniors and social assistance recipients).
Long-Term Care Homes	75,866 long-term care home beds. Annual average Provincial operating cost per bed in a long-term care home is \$40,800.	One per cent change in number of beds: approximately \$29 million.
Home Care	Over 17 million hours of homemaking and support services; 10 million nursing and professional visits.	One per cent change in hours of homemaking and support services: \$5 million. One per cent change in nursing and professional visits: \$6 million.
University Students ¹	325,075 full-time undergraduate and graduate students.	One per cent enrolment change: \$25 million of net expense.
Ontario Works	192,000 average annual caseload.	One per cent caseload change: \$16 million.
Ontario Disability Support Program	244,000 average annual caseload.	One per cent caseload change: \$30 million.
College Students	155,000 full-time students.	One per cent enrolment change: \$13 million.
Interest on Debt	Average cost of 2008–09 borrowing is forecast to be approximately 4.8 per cent.	The 2008–09 impact of a 100 basis-point change in borrowing rates is forecast to be approximately \$290 million.
Correctional System	3.0 million adult inmate days per year. Average cost \$160 per inmate per day.	One per cent change in inmate days: \$5 million.

¹ Based on 2007–08.

Compensation costs and wage settlements are also key cost drivers and could have a substantial impact on the finances of both broader public-sector partners and the Province.

Selected Compensation Costs

Table 17

Sector	Cost of 1% Salary Increase	Size of Sector
OHIP Payments to Physicians	\$87 million	Almost 23,200 physicians in Ontario, comprising 11,200 family doctors and 12,000 specialists.
Elementary and Secondary School Staff ¹	\$145 million	Over 200,000 FTE staff including teachers, principals, administrators, and support and maintenance staff.
College Staff ²	\$15 million	About 37,000 staff including faculty, administrators, and support and maintenance staff.
Ontario Public Service ³	\$56 million	Over 66,000 public servants.

¹ One per cent increase in salary benchmarks in Grants for Student Needs based on 2007–08 school year.

² Based on 2006–07, reflects total compensation costs.

³ Based on 2006–07, reflects total compensation costs.

Contingent Liabilities

In addition to the key demand sensitivities and economic risks to the fiscal plan, there are additional risks stemming from the government's contingent liabilities. Whether these contingencies will result in actual liabilities for the Province is beyond the direct control of the government. Losses could result from legal settlements, defaults on projects, and loan and funding guarantees. Provisions for losses that are likely to occur and can be reasonably estimated are expensed and reported as liabilities in the Province's financial statements. Significant contingent liabilities are described as follows.

Ontario Nuclear Funds Agreement

The Province has certain responsibilities with respect to nuclear used fuel waste management and nuclear station decommissioning. The Province, Ontario Power Generation Inc. (OPG), a wholly owned subsidiary, and certain subsidiaries of OPG are parties to the Ontario Nuclear Funds Agreement (ONFA), to establish, fund and manage segregated funds to ensure sufficient funds are available to pay the costs of nuclear station decommissioning and nuclear used fuel waste management. Under ONFA, the Province is liable to make payments should the cost estimate for nuclear used fuel waste management rise above specified thresholds for a fixed volume of used fuel. As well, under ONFA, the Province guarantees a return of 3.25 per cent over the Ontario consumer price index for the nuclear used fuel waste management fund. Ontario has also provided a direct Provincial guarantee to the Canadian Nuclear Safety Commission on behalf of OPG for up to \$760 million (effective January 1, 2008), which relates to the portion of the decommissioning and waste management obligations not funded by the segregated funds.

Obligations Guaranteed by the Province

Ontario provides guarantees on loans on behalf of various parties. The authorized limit for loans guaranteed by the Province as at March 31, 2007, was \$2.9 billion. The outstanding loans guaranteed and other contingencies amounted to \$2.6 billion at March 31, 2007. A provision of \$416 million based on an estimate of the likely loss arising from guarantees under the Student Support Programs has been reflected in the 2006–07 Consolidated Financial Statements of the Province.

Social Housing — Loan Insurance Agreements

The Province is liable to indemnify and reimburse the Canada Mortgage and Housing Corporation for any net costs, including any environmental liabilities incurred as a result of project defaults, for all non-profit housing projects in the Provincial portfolio. At March 31, 2007, there were \$8.3 billion of mortgage loans outstanding.

Claims Against the Crown

There are claims outstanding against the Crown arising from legal action, either in progress or threatened, in respect of aboriginal land claims, breach of contract, damages to persons and property, and like items. At March 31, 2007, there were 111 claims outstanding against the Crown that were for amounts over \$50 million.

Canadian Blood Services

The provincial and territorial governments of Canada have entered into a Canadian Blood Services Excess Insurance Captive Support Agreement (the “Captive Support Agreement”) with Canadian Blood Services (CBS) and Canadian Blood Services Captive Insurance Company Limited (CBSI), a wholly owned subsidiary of CBS established under the laws of British Columbia. Under the Captive Support Agreement, each government indemnifies CBSI for its pro rata share of any payments that CBSI becomes obliged to make under a comprehensive blood risks insurance policy it provides to CBS. The policy has an overall limit of \$750 million, which may cover settlements, judgments and defence costs. The policy is in excess of, and secondary to, a \$250 million comprehensive insurance policy underwritten by CBS Insurance Company Limited, a subsidiary of CBS domiciled in Bermuda. Given current populations, Ontario’s maximum potential liability under the Captive Support Agreement is approximately \$376 million. The Province is not aware of any proceedings that could lead to a claim against it under the Captive Support Agreement.

Medium-Term Fiscal Outlook

Despite significant challenges arising from the global economic environment, the Province remains on track to post six consecutive balanced budgets between 2005–06 and 2010–11. If achieved, this would be the most consecutive balanced budgets for the Province since 1908.

Total revenue increases by \$6.9 billion over the medium term, from \$96.9 billion in 2008–09 to \$103.8 billion in 2010–11 — an average annual growth rate of 3.5 per cent. Revenue growth is dampened by a slower economic growth forecast than projected at the time of the 2007 Budget.

Total expense over the medium term is projected to increase from \$96.2 billion in 2008–09 to \$102.6 billion in 2010–11, reflecting investments to promote economic growth and job creation through the government's five-point economic plan. The total expense outlook also includes interest on debt, which is increasing over the medium term due to additional borrowings to finance investments in the Province's capital assets.

The fiscal plan also includes prudence in the form of reserves of \$0.8 billion in 2008–09, \$1.0 billion in 2009–10 and \$1.2 billion in 2010–11.

Medium-Term Fiscal Plan and Outlook
(\$ Billions)

Table 18

	Interim 2007–08	Plan 2008–09	Outlook	
			2009–10	2010–11
Total Revenue	96.6	96.9	100.6	103.8
Expense				
Programs				
Health Sector	38.1	40.4	42.4	44.7
Education Sector ¹	12.4	13.1	13.4	13.4
Postsecondary Education and Training Sector	6.6	6.2	6.4	6.5
Children's and Social Services Sector	11.3	11.8	12.0	12.1
Justice Sector	3.7	3.7	3.9	4.0
Other Programs	14.9	11.9	12.5	12.8
Total Programs	87.0	87.3	90.6	93.4
Interest on Debt	9.0	8.9	9.0	9.1
Total Expense	96.0	96.2	99.6	102.6
Reserve	—	0.8	1.0	1.2
Surplus/(Deficit)	0.6	0.0	0.0	0.0

¹ Includes Teachers' Pension Plan.

Note: Numbers may not add due to rounding.

Key Elements of Ontario's Medium-Term Fiscal Plan

The *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004* sets out a number of criteria that the Province's fiscal plan must meet. These criteria ensure the highest level of transparency and accountability in fiscal planning and reporting.

The act requires the Ontario Government to plan for balanced budgets. The key elements of the government's fiscal plan that will contribute to ensuring the achievement of six consecutive balanced budgets include:

- making disciplined decisions and achieving efficiencies that hold the average annual rate of growth in total expense to less than the average annual rate of growth in total revenue over the medium term
- strengthening Ontario's economic advantage through a five-point economic plan to invest in skills and knowledge, lower business costs, strengthen the environment for innovation, invest in infrastructure and form key partnerships to strengthen Ontario's industries
- promoting principled and sustainable federal–provincial fiscal arrangements
- maintaining a prudent debt-to-GDP ratio
- maintaining a cautious and prudent fiscal plan, including an annual contingency fund and reserve.

Fiscal Prudence

In addition to maintaining a prudent and disciplined approach to spending in light of slower economic growth and other challenges arising from the global economic environment, the fiscal plan includes other key elements of prudence each year to help protect the government's overall fiscal objectives and ensure the achievement of fiscal targets.

In keeping with sound fiscal practices, the Province's revenue outlook is based on prudent economic assumptions.

Consistent with the requirements under the *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004*, the fiscal plan incorporates prudence in the form of a reserve to protect the fiscal outlook against adverse changes in the Province's revenue and expense, including those resulting from changes in Ontario's economic performance. The medium-term fiscal plan includes a reserve of \$0.8 billion in 2008–09, \$1.0 billion in 2009–10 and \$1.2 billion in 2010–11. The reserve increases over the medium term to better reflect the uncertain nature of the medium-term revenue and expense projections. The fiscal plan also includes contingency funds (operating and capital) totalling \$0.6 billion in 2008–09 to help mitigate against expense risks that may otherwise have a negative impact on results.

Risks and the Fiscal Outlook

The outlook for each fiscal year is subject to change and reflects a continuum of information that begins with the Budget and ends with the Public Accounts. As new information affecting the economic, revenue and expense assumptions arises throughout the year, the fiscal forecast changes. In this context, it is important to note that the forecast presented in economic and fiscal updates, including this Budget, represents a point in time along this continuum and is based on the best available information at that time.

The revenue forecast includes assumptions about tax-return filings and growth of key factors such as wages, salaries, disposable income and housing prices. It also takes into account current federal–provincial funding arrangements and funding formulas for major health and social transfers. Developing revenue estimates also requires highly detailed economic forecasts, which include assumptions about factors such as the U.S. economic outlook, Canadian dollar exchange rate, oil prices and economic growth in the rest of Canada.

Variances from revenue estimates arise due to inherent uncertainties involved in predicting the future and lags in information flows. A variance in any of the key factors underlying the revenue assumptions could result in a change to the revenue forecast.

The total expense forecast includes assumptions about program growth and demands, as well as additional planned spending in key priority areas. As many ministries' expense forecasts are based on assumptions about utilization, enrolment and caseloads for government programs and services, a change in these factors could impact total expense, causing changes in the overall fiscal performance.

For example, a change of one per cent to total revenue or total expense in 2010–11 represents about a \$1.0 billion change in the Province's overall fiscal outlook. While this change may be small compared to the government's overall budget, it can cause significant swings in the Province's surplus/deficit. It is due to this type of uncertainty that the fiscal plan includes a revenue forecast based on prudent economic assumptions, contingency funds and a reserve. These forms of prudence exist to help offset any negative impact to the fiscal plan that could result from even a small variance in the revenue and expense forecast.

As the factors and assumptions comprising the revenue and expense forecasts interact and shift, fiscal and economic updates at various times of the fiscal cycle may include adjustments to the revenue and expense forecasts to reflect these changes. Updates such as those provided in this Budget are based on the best available information, and provide transparency around the changes to the fiscal forecast and information on key risks and sensitivities that may affect the fiscal plan.

To help mitigate the impact these variances can have on the government's ability to invest in key priority areas, the proposed Investing in Ontario Act, 2008, would allow the government to use any unexpected surplus funds in 2007–08 to help reduce the Province's accumulated financial deficit, and help municipalities address their infrastructure priorities such as roads and bridges, public transit or social housing.

SECTION G ACCOUNTABILITY, TRANSPARENCY AND FINANCIAL MANAGEMENT

The government is committed to enhancing accountability, increasing transparency and improving its financial management. Since taking office in 2003, it has introduced a number of important improvements to this end and is taking further steps to strengthen accountability for the spending of taxpayer dollars, improving transparency in the Province's financial reporting, and increasing efficiencies in the government and in hospitals, schools and other broader public-sector (BPS) organizations.

Investing Unanticipated Year-End Surpluses

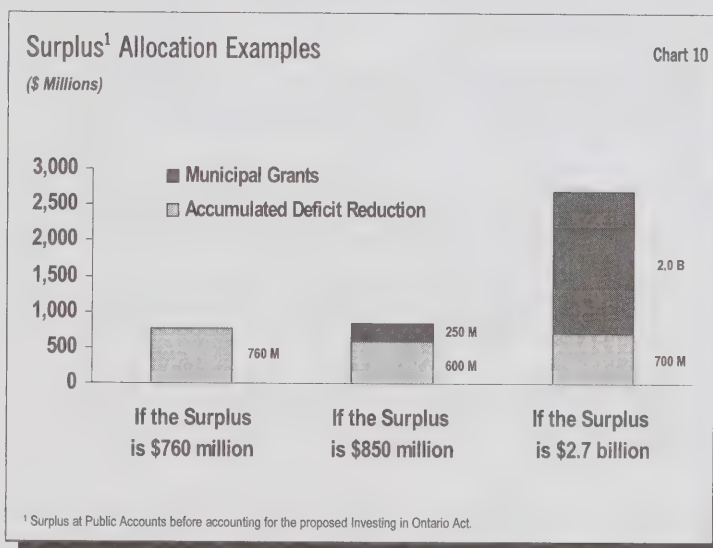
The government is committed to maintaining the highest standards of financial transparency, ensuring its accounting policies support sound public policy decision-making and improving public understanding of its financial reports.

Year-end surpluses are forecast based on the best information available to governments at the time their budgets are prepared. However, these forecasts are subject to economic and program risks. The final Public Accounts surplus or deficit depends on information on tax revenues and consolidated expenses that in some cases is not known for a number of months after the end of a government's fiscal year. This forecast variance can result in unanticipated surpluses or deficits. This is a common risk faced by all governments in Canada.

The government recently introduced the proposed Investing in Ontario Act, 2008. If enacted, it would allow the government to use unanticipated year-end surpluses to both address priority public needs such as the municipal infrastructure deficit, as well as reduce the accumulated financial deficit. In prior years, the government had no choice but to use all unanticipated surpluses to reduce the Province's accumulated financial deficit.

PROPOSED INVESTING IN ONTARIO ACT, 2008

- The government has introduced the proposed Investing in Ontario Act that would permit the use of a portion of unanticipated year-end surpluses to address public priority needs such as municipal infrastructure deficits.
- If enacted, the government will use the regulation-making authority in the proposed act to provide a portion of the 2007–08 surplus to municipalities throughout Ontario on a per-capita basis to help address priority capital needs in areas such as roads and bridges, transit and social housing.
- The total amount available to allocate to municipalities would be determined with the following formula: If the Province's 2007–08 surplus determined in the Public Accounts this summer is:
 - **Less than \$800 million**, the entire amount would be used to reduce the Province's accumulated financial deficit. Municipalities would not receive any additional funding.
 - Example: if the surplus were \$760 million, then all of it would be used to reduce the Province's accumulated financial deficit.
 - **Greater than \$800 million, but less than \$2.6 billion**, then \$600 million would be used to reduce the Province's accumulated financial deficit and the remaining amount would be provided to municipalities.
 - Example: if the surplus were \$850 million, then \$250 million would be allocated to municipalities and \$600 million would be used to reduce the Province's accumulated financial deficit.
 - **Greater than \$2.6 billion**, then \$2 billion would be provided to municipalities, and the excess would be used to reduce the Province's accumulated financial deficit.
 - Example: if the surplus were \$2.7 billion, then \$2 billion would be provided to municipalities and \$700 million would be used to reduce the Province's accumulated financial deficit.
- To ensure that available funds are allocated in a fair and transparent manner to all municipalities, the government proposes to use a per-capita allocation to distribute funding among the single-tier municipalities and the upper-tier geographic areas.
- In areas with two-tier municipal systems, the per-capita share of available funding for the geographic area would first be allocated between the upper-tier municipality and the collective lower-tier municipalities according to their respective shares of capital expenditures over the past five years. The collective lower-tier portion would then be further distributed amongst the individual lower-tier municipalities on a per-capita basis.
- Population data would be based on the 2006 Census, while municipal capital expenditures would be based on their Financial Information Returns.



Strengthening Accountability for Government Transfer Payments

The government provides more than \$65 billion in transfer payments annually to individuals and organizations in Ontario. In August 2007, the government introduced a new transfer payment accountability directive to provide stronger assurance that these public funds are being spent by organizations for their intended purposes.

As well, in response to concerns raised by the Auditor General of Ontario, the government has taken specific measures to improve accountability for its year-end transfers. The Ministry of Finance worked with the Auditor General to ensure that significant provisions in the new transfer payment accountability directive can apply equally to year-end transfer payments without compromising their accounting treatment. The government has also strengthened its due-diligence processes to provide additional assurance that year-end investments comply with these more stringent requirements.

Public Service Efficiencies

Starting in 2004, as part of its continuing commitment to increase efficiencies and maximize savings, the government reduced costs, resulting in savings of more than \$800 million annually by 2007. To date, efficiency initiatives have focused on savings from such activities as streamlining purchasing, improving the use of technology, and absorbing cost increases through program reviews. These savings have been reinvested in priority sectors such as education and health care.

For the past four years, the government has also established an annual savings target of approximately one per cent of total expenditures. These savings result mainly from program efficiencies, delays in new program start-ups, and changes in implementation plans. As overall expenditures are increasing, the government has established an annual savings target of \$1.1 billion starting in 2008–09.

Collectively, BPS organizations purchase over \$10 billion in goods and services. With so much at stake, ensuring that these organizations operate efficiently and effectively is a government priority.

Whether providing care to patients, teaching children or plowing roads, BPS front-line staff are dedicated to providing excellent service. Their dedication is shared by co-workers who provide critical back-office support in areas such as accounting, human resources and supply chain.

OntarioBuys is an innovative program with a simple goal: to reduce the time and money spent by the BPS on procuring goods (more than \$4 billion in the health care sector alone), and funnel savings back into front-line services.

OntarioBuys has demonstrated that adopting supply chain leading practices can improve the efficiency and effectiveness of Ontario's BPS. The government strongly supports the implementation of these leading practices by BPS organizations to improve efficiency, effectiveness and internal customer service levels.

ONTARIOBUYS INITIATIVES

- **Hospital regional supply chains**
 - Seventy-five hospitals representing 70 per cent of the sector have received funding from OntarioBuys to help modernize and streamline their systems for ordering, storing and paying for supplies. Hospitals that received early funding are already experiencing lower unit costs, reduced inventory levels with fewer stockouts and less time spent by nurses searching for supplies.
 - Expected results: Once fully implemented across the hospital sector, savings of more than \$50 million annually are expected, with improved productivity and internal service quality. Annual savings already exceed \$10 million and internal service levels have been improved.
 - **School boards, colleges and universities**
 - Currently, Ontario school boards, colleges and universities tend to each purchase their own supplies and many use manual (paper-based) purchasing systems. The Ontario Education Collaborative Marketplace (OECM) has been established to facilitate group purchasing and introduce an integrated electronic marketplace.
 - Expected results: Educational professionals can focus more on teaching, research and student services. Savings and productivity gains are expected to exceed \$250 million over five years and will be redirected to supplies, equipment and other student needs.
-

2007–08 RESULTS

Plexxus is a not-for-profit shared-service organization established by Toronto-area hospitals to consolidate and improve supply chain services. Plexxus is already generating a saving of \$6 million annually as a result of more streamlined and automated procurement processes and effective coordination of product selection.

Twenty-four Ontario hospitals received a total of \$1 million to help analyze the pricing of the thousands of items they collectively purchase. The project is on track to yield annual savings of more than double the one-time investment.

Ontario Council of University Libraries (OCUL) received funding in 2007–08 to scan 50,000 books and make them available online to university students. Within 12 months, 100,000 books had been scanned — creating jobs for students and providing 24/7 access to materials for students across Ontario.

The OntarioBuys program was established on a relatively small scale to facilitate and accelerate the adoption of supply chain leading practices by the BPS. As of early 2008, BPS interest in additional funding for high-impact projects exceeded available funding — an indicator of BPS willingness to embrace change and improve services. Based on the results to date, the government intends to renew and expand the OntarioBuys' mandate and plans to invest an additional \$15 million to achieve greater supply chain efficiencies in the BPS. In addition, the government will propose legislation to support the renewal and expansion of the OntarioBuys program.

The government is also considering legislation that would require BPS organizations to report on their progress in implementing supply chain leading practices, starting with health care service providers.

Improving Transparency in Financial Reporting

2007 Pre-Election Report

In April 2007, the government released the first-ever *Pre-Election Report on Ontario's Finances*. Designed to inform Ontarians and political parties about the Province's fiscal outlook prior to the provincial election, it was the first of its kind in Canada and among the first in the world.

"We found the government's pre-election report to be an informative document that provided extensive information about Ontario's expected fiscal situation over the next three years (2007/08 to 2009/10)."

Jim McCarter, Auditor General of Ontario
2007 Annual Report, Office of the Auditor General of Ontario

Consolidation of Hospitals, School Boards and Colleges

The government funds over \$30 billion annually to hospitals, school boards and colleges throughout the province. In compliance with Public Sector Accounting Standards, the government began including the financial results of hospitals, school boards and colleges with those of the Province on a one-line consolidation basis starting with the 2006 Budget and 2005–06 annual financial statements. The government also began providing additional financial information in its annual financial statements on the revenues, expenses, assets and liabilities of each of these major public sectors.

In the government's view, one-line consolidation financial statement presentation of these sectors best reports the bottom-line fiscal accountability of these organizations for managing these public funds. It also provides a more transparent and easily understood presentation of their financial results. Further, it respects the public accountability of school boards, hospital boards and boards of governors of colleges to the communities they serve throughout the province for managing the performance of their organizations.

The government has expressed this view to the Public Sector Accounting Board (PSAB) and requested that it reconsider its position that all provincial governments in Canada should merge the financial results of these broader public-sector organizations with those of government ministries and agencies on a line-by-line basis in their financial statements. In the government's view, line-by-line financial presentation would diminish transparency in the Province's financial reporting and be inconsistent with the public accountability structures in place in Ontario. In November 2007, PSAB reaffirmed its position that governments in Canada should move to a line-by-line consolidation basis of financial reporting for fiscal years commencing April 1, 2008.

The government retains its view that the financial results of hospitals, school boards and colleges should be presented on a one-line basis in its financial statements. The one-line consolidation presentation of hospital, school board and college net expenses supports the government's commitment to public accountability and transparency in financial reporting. The government will consult further with other stakeholders impacted by PSAB's decision.

PSAB Joint Working Group

At their June 2007 meeting, the Federal-Provincial-Territorial Ministers of Finance requested that a group of deputy ministers meet with Public Sector Accounting Board (PSAB) members to discuss the importance of government accounting standards and their impact on fiscal transparency, public accountability and sound government policy decision-making. As a result of these discussions, a Joint Working Group of deputy ministers and PSAB members was formed to review government accounting standards in a number of emerging areas. It is expected that this dialogue will lead to greater understanding and alignment of public-sector accounting standards with fiscal transparency and public accountability objectives of governments in Canada.

Investments in Tangible Capital Assets

In response to changes in PSAB standards, the government began accounting for its investments in land, buildings and transportation infrastructure as tangible capital assets in 2003. With the adoption of this accounting treatment, investments in depreciable assets including buildings, roads and bridges are being amortized to expenses over their estimated useful lives instead of being expensed in the years they are purchased or constructed. Starting with the Province's 2009-10 fiscal year, this policy is being extended to building leasehold improvements, assets acquired through capital leases, and other tangible capital assets owned by the Province such as vehicles, aircraft, information technology infrastructure, information technology systems and other equipment. With the extension of this policy to these classes of assets, Ontario will be accounting for its tangible capital assets on a comparable basis to the federal government and other provinces.

Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004

As part of its commitment to enhancing accountability, increasing transparency and improving its financial reporting, in December 2004 the government enacted the *Fiscal Transparency and Accountability Act* (FTAA).

The government is proposing other legislation and amendments to enhance accountability, transparency and financial management. The government is proposing legislation to set out interim appropriations spending, clarify the basis for determining whether a liability has been incurred and addressing Treasury Board's decision-making authority over payments within the scope of an appropriation.

With the introduction of fixed election dates and changes in Public Sector Accounting Standards since the FTAA was introduced in 2004, the government will also review the act based on experience to date and external developments to determine whether amendments to the act should be proposed.

SECTION H DETAILS OF ONTARIO'S FINANCES

This section provides information on the Province's historical performance, key fiscal indicators, as well as details on Ontario's medium-term fiscal plan and outlook.

Medium-Term Fiscal Plan and Outlook
(\$ Billions)

Table 19

	Interim	Plan	Outlook	
	2007-08	2008-09	2009-10	2010-11
Revenue	96.6	96.9	100.6	103.8
Expense				
Programs	87.0	87.3	90.6	93.4
Interest on Debt ¹	9.0	8.9	9.0	9.1
Total Expense	96.0	96.2	99.6	102.6
Reserve	—	0.8	1.0	1.2
Surplus/(Deficit)	0.6	0.0	0.0	0.0
Investment in Capital Assets	3.6	4.9	6.0	7.1
Net Debt ²	142.8	146.2	150.6	156.1
Accumulated Deficit ²	106.2	106.2	106.2	106.2

¹ Interest on debt expense increases by \$0.2 billion between 2008-09 and 2010-11 due to additional borrowings to finance investments in capital assets.

² Net Debt is calculated as the difference between liabilities and financial assets. The annual change in Net Debt is equal to the surplus/deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges. Accumulated Deficit is calculated as the difference between liabilities and total assets including tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges.

Note: Numbers may not add due to rounding.

2008-09 Fiscal Outlook
(\$ Millions)

Table 20

	Interim	Plan	Change	
	2007-08	2008-09	\$ Millions	Per Cent
Revenue	96,563	96,920	357	0.4
Expense				
Programs	86,997	87,279	282	0.3
Interest on Debt	8,966	8,891	(75)	(0.8)
Total Expense	95,963	96,170	207	0.2
Reserve	—	750	750	—
Surplus/(Deficit)	600	0	(600)	—
Investment in Capital Assets	3,603	4,935	1,332	37.0
Net Debt ¹	142,839	146,232	3,393	2.4
Accumulated Deficit ¹	106,176	106,176	—	—

¹ Net Debt is calculated as the difference between liabilities and financial assets. The annual change in Net Debt is equal to the surplus/deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges. Accumulated Deficit is calculated as the difference between liabilities and total assets including tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges.

Revenue
(\$ Millions)
Table 21

	2004-05	2005-06	Actual 2006-07	Interim 2007-08	Plan 2008-09
Taxation Revenue					
Personal Income Tax	19,320	21,041	23,655	24,666	25,171
Retail Sales Tax	14,855	15,554	16,228	16,880	17,206
Corporations Tax	9,883	9,984	10,845	12,746	12,339
Employer Health Tax	3,886	4,197	4,371	4,672	4,821
Ontario Health Premium	1,737	2,350	2,589	2,708	2,809
Gasoline Tax	2,277	2,281	2,310	2,357	2,380
Land Transfer Tax	1,043	1,159	1,197	1,422	1,343
Tobacco Tax	1,453	1,379	1,236	1,121	1,092
Fuel Tax	727	729	723	726	742
Electricity Payments-In-Lieu of Taxes	511	951	757	558	600
Other Taxes	283	292	399	466	472
	55,975	59,917	64,310	68,322	68,975
Government of Canada					
Canada Health Transfer (CHT)	5,640	7,148	7,702	8,445	8,826
Canada Social Transfer (CST)	2,912	3,324	3,478	3,872	4,089
CHST Supplements	775	584	—	—	—
Social Housing	522	520	532	517	514
Wait Times Reduction Fund	242	243	467	468	235
Infrastructure Programs	209	285	191	219	234
Medical Equipment Funds	387	194	—	—	—
Other Government of Canada	1,195	953	1,666	3,343	2,559
	11,882	13,251	14,036	16,864	16,457
Income from Investment in Government Business Enterprises					
Ontario Lottery and Gaming Corporation	1,992	2,027	1,945	1,805	1,772
Liquor Control Board of Ontario	1,147	1,197	1,307	1,366	1,420
Ontario Power Generation Inc. and Hydro One Inc.	444	1,107	947	930	930
Other Government Enterprises	(5)	(23)	(3)	2	—
	3,578	4,308	4,196	4,103	4,122
Other Non-Tax Revenue					
Reimbursements	1,241	1,295	1,415	1,524	1,412
Vehicle and Driver Registration Fees	976	763	970	1,027	1,044
Electricity Debt Retirement Charge	997	1,021	991	995	1,004
Power Sales	610	779	863	831	856
Sales and Rentals	352	465	1,108	523	701
Other Fees and Licences	506	550	624	624	615
Liquor Licence Revenue	489	516	467	454	454
Net Reduction of Power Purchase Contract Liability	236	396	412	398	373
Royalties	278	191	215	211	242
Miscellaneous Other Non-Tax Revenue	721	773	790	687	665
	6,406	6,749	7,855	7,274	7,366
Total Revenue	77,841	84,225	90,397	96,563	96,920

Total Expense
(\$ Millions)

Table 22

Ministry Expense	2004–05	2005–06¹	Actual 2006–07	Interim 2007–08	Plan 2008–09
Aboriginal Affairs ²	21	50	25	34.7	55.6
Agriculture, Food and Rural Affairs ²	795	861	796	869.4	945.6
Attorney General ³	1,195	1,277	1,338	1,686.8	1,592.4
Board of Internal Economy	145	150	163	244.9	173.9
Children and Youth Services	2,793	3,271	3,264	3,703.3	4,074.3
Citizenship and Immigration ³	62	89	112	91.3	88.6
Community and Social Services	6,360	6,717	7,181	7,617.8	7,727.2
Community Safety and Correctional Services	1,732	1,749	1,876	2,004.7	2,110.4
Culture ²	346	478	414	348.2	379.8
Economic Development and Trade ²	66	176	199	340.4	445.3
Education ²	365	440	423	462.9	472.5
School Boards' Net Expense	10,274	10,886	11,290	11,921.5	12,669.7
Energy	194	207	229	301.5	304.4
Environment	305	274	314	349.3	398.0
Executive Offices ⁴	34	31	37	36.5	35.2
Finance ²	538	582	568	465.7	559.1
Francophone Affairs, Office of	3	4	4	5.0	5.2
Government and Consumer Services ²	1,075	740	971	958.4	1,102.0
Health and Long-Term Care	17,521	17,808	19,130	20,353.1	21,621.9
Hospitals' Net Expense	13,877	14,816	16,145	17,382.7	18,436.3
Health Promotion	236	290	391	367.3	389.7
Labour	129	141	146	159.8	170.2
Municipal Affairs and Housing ²	770	926	843	747.1	795.9
Natural Resources ³	557	626	731	803.3	780.5
Northern Development and Mines	320	337	318	343.6	357.5
Public Infrastructure Renewal ^{2,5}	41	107	286	169.3	(33.0)
Research and Innovation ²	236	332	316	309.5	382.8
Revenue	523	442	563	577.5	610.6
Small Business and Entrepreneurship ³	20	26	25	31.7	27.8
Tourism ³	167	210	204	242.5	176.1
Training, Colleges and Universities ²	3,297	3,509	4,115	4,406.2	4,825.8
Colleges' Net Expense ⁶	1,289	1,185	1,273	1,508.7	1,414.5
Transportation ^{2,7}	1,744	2,116	2,660	1,883.1	1,961.7
Interest on Debt	9,368	9,019	8,831	8,966.0	8,891.0
Other Expense ²	2,998	4,055	2,947	6,269.3	3,321.3
Year-End Savings	—	—	—	—	(1,100.0)
Total Expense	79,396	83,927	88,128	95,963.2	96,169.7

¹ Starting in 2005–06, the Province's financial reporting has been expanded to include hospitals, school boards and colleges using one-line consolidation. Prior to 2005–06, historical figures reflect grants to these entities for comparison purposes.

² Details on Other Ministry Expense can be found in Table 23, Other Expense.

³ Decline from 2007–08 to 2008–09 due to one-time initiatives in 2007–08.

⁴ Executive Offices is comprised of Cabinet Office, Premier's Office and the Office of the Lieutenant Governor.

⁵ Credit expense amounts result from a consolidation adjustment to avoid the double counting of internal charges to ministries from the Ontario Realty Corporation (ORC). Decline of \$202 million from \$169 million in 2007–08 to (\$33 million) in Plan 2008–09 due to the impact of the (\$227 million) ORC consolidation. The consolidation is negative to offset the impact of an increase in capital assets amortized over a longer period instead of expensed in one year.

⁶ The college net expense in 2008–09 is projected to be \$94 million lower than 2007–08 due primarily to one-time expenses in 2007–08 related to facility and campus renewal investments.

⁷ Decline from 2006–07 to interim 2007–08 due to one-time transit initiatives in 2006–07.

Note: Numbers may not add due to rounding.

Other Expense
(\$ Millions)

Table 23

Ministry Expense	2004-05	2005-06	Actual 2006-07	Interim 2007-08	Plan 2008-09
Aboriginal Affairs					
One-Time Expense for the First Nations Gaming Agreement	—	—	—	201.0	—
Agriculture, Food and Rural Affairs					
One-Time Extraordinary Assistance	458	125	259	283.7	—
Time Limited Assistance	143	157	19	77.3	166.5
Culture					
One-Time Investments	—	—	—	57.2	—
Economic Development and Trade					
One-Time Investments	—	—	—	116.8	—
Education					
Teachers' Pension Plan ¹	240	295	345	342.0	54.0
Finance					
Community Reinvestment Fund One-Time Transition Funding	233	—	—	—	—
Ontario Municipal Partnership Fund ²	626	714	758	916.7	934.8
Operating Contingency Fund	—	—	—	50.0	420.0
Power Purchases	840	803	863	831.0	856.0
Government and Consumer Services					
Pension and Other Employee Future Benefits	458	729	557	522.0	715.0
Municipal Affairs and Housing					
One-Time Investment in Municipal Social Housing Stock	—	—	—	100.0	—
Public Infrastructure Renewal					
Capital Contingency Fund	—	—	—	—	175.0
One-Time Investments in Municipal Infrastructure	—	—	140	450.0	—
Research and Innovation					
One-Time Investments	—	—	—	86.5	—
Training, Colleges and Universities					
One-Time Investments	—	—	—	698.8	—
Transportation					
One-Time Transit and Infrastructure Investments	—	1,232	6	1,536.4	—
Total Other Expense	2,998	4,055	2,947	6,269.3	3,321.3

¹ Numbers reflect PSAB pension expense. Ontario's matching contributions to the plan grow from \$708 million in 2004-05 to \$808 million in 2007-08 and \$1,061 million in 2008-09.

² The 2004-05 figure includes transfers under predecessor Community Reinvestment Fund.

Note: Numbers may not add due to rounding.

**2008–09 Infrastructure Expenditures
(\$ Millions)**

Table 24

Sector	Total Infrastructure Expenditures 2007–08 Interim	2008–09 Plan		
		Investment in Capital Assets	Transfers and Other Expenditures in Infrastructure ¹	Total Infrastructure Expenditures
Transportation				
Transit	1,925.3	901.0	349.9	1,250.9
Highway Construction	1,345.7	1,484.3	—	1,484.3
Other Transportation ²	832.8	520.5	70.7	591.3
Health				
Hospitals	674.1	1,045.7	2.5	1,048.2
Other Health	241.8	60.8	187.4	248.1
Education				
School Boards	1,000.4	—	1,018.6	1,018.6
Colleges	181.3	202.0	—	202.0
Universities	677.0	—	54.8	54.8
Water/Environment	259.5	16.3	286.9	303.2
Municipal and Local Infrastructure ³	816.8	33.1	273.1	306.2
Justice	215.5	426.2	49.7	475.9
Other	700.8	244.9	295.9	540.8
Total⁴	8,871.1	4,934.7	2,589.5	7,524.2

¹ Mainly consists of transfers for capital purposes to municipalities and universities, expenditures for servicing capital-related debt of schools, and expenditures for the repair and rehabilitation of schools. These expenditures are included in the Province's total expense in Tables 22 and 23.

² Other transportation includes planning activities, property acquisition, and other infrastructure programs (e.g., Municipal/Local Roads/Remote Airports).

³ Municipal and local water and wastewater infrastructure investments are included in the Water/Environment sector.

⁴ Total expenditures in 2008–09 include \$48 million in flow-throughs in Investment in Capital Assets (for provincial highways) and \$225 million in flow-throughs in Transfers and Other Expenditures in Infrastructure (\$15 million in Transportation, \$15 million in Health, \$67 million in Water/Environment, \$128 million in Municipal and Local Infrastructure).

Note: Numbers may not add due to rounding.

Ten-Year Review of Selected Financial and Economic Statistics

(\$ Millions)

	1999–00	2000–01	2001–02
Financial Transactions			
Revenue	65,042	66,294	66,534
Expense			
Programs	53,347	53,519	55,822
Interest on Debt	11,027	10,873	10,337
Total Expense	64,374	64,392	66,159
Reserve	—	—	—
Surplus/(Deficit)	668	1,902	375
Net Debt^{3,4}	134,398	132,496	132,121
Accumulated Deficit³	134,398	132,496	132,121
Gross Domestic Product (GDP) at Market Prices	409,020	440,759	453,701
Personal Income	321,702	347,653	361,187
Population — July (000s)	11,506	11,685	11,898
Net Debt per Capita (dollars)	11,681	11,339	11,104
Personal Income per Capita (dollars)	27,959	29,752	30,357
Total Expense as a per cent of GDP	15.7	14.6	14.6
Interest on Debt as a per cent of Revenue	17.0	16.4	15.5
Net Debt as a per cent of GDP	32.9	30.1	29.1
Accumulated Deficit as a per cent of GDP	32.9	30.1	29.1

¹ Starting in 2002–03, major tangible capital assets owned by Provincial ministries (land, buildings and transportation infrastructure) are accounted for on a full accrual accounting basis. Other tangible capital assets owned by Provincial ministries are accounted for as expense in the year of acquisition or construction. All capital assets owned by consolidated organizations are accounted for on a full accrual basis.

² Starting in 2005–06, the Province's financial reporting has been expanded to include hospitals, school boards and colleges using one-line consolidation. Total expense prior to 2005–06 has not been restated to reflect expanded reporting.

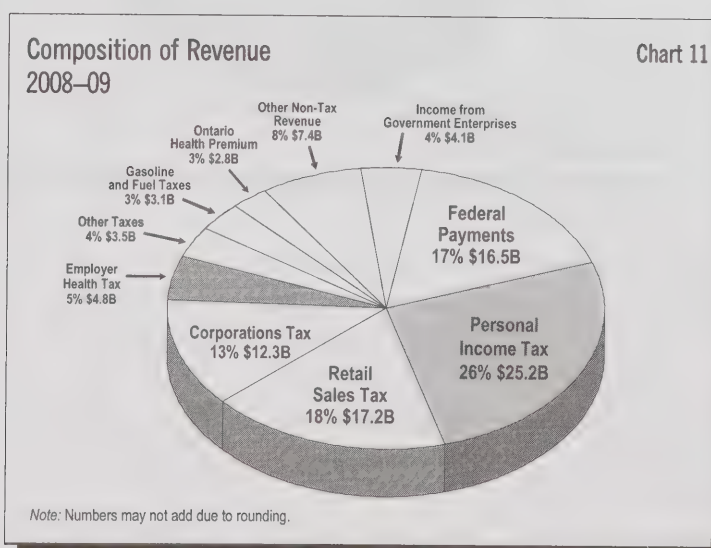
³ Net Debt is calculated as the difference between liabilities and financial assets. The annual change in Net Debt is equal to the surplus/deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges. Accumulated Deficit is calculated as the difference between liabilities and total assets including tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges. The annual change in the Accumulated Deficit is equal to the surplus/deficit. For fiscal 2005–06, the change in the Accumulated Deficit includes the opening combined net assets of hospitals, school boards and colleges that were recognized upon consolidation of these Broader Public Sector entities. For fiscal 2006–07, the change in the Accumulated Deficit includes an adjustment to the unfunded liability of the Ontario Electricity Financial Corporation made at the beginning of the year.

⁴ Net Debt is restated in 2003–04, 2004–05 and 2005–06 to reflect the value of hydro corridor lands transferred to the Province from Hydro One Inc.

Sources: Ontario Ministry of Finance and Statistics Canada.

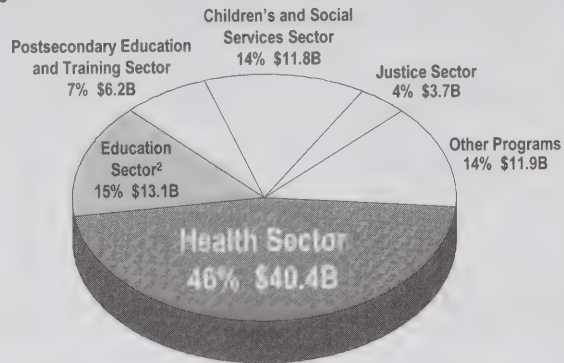
Table 25

2002-03 ¹	2003-04	2004-05	2005-06 ²	Actual 2006-07	Interim 2007-08	Plan 2008-09
68,891	68,400	77,841	84,225	90,397	96,563	96,920
59,080	64,279	70,028	74,908	79,297	86,997	87,279
9,694	9,604	9,368	9,019	8,831	8,966	8,891
68,774	73,883	79,396	83,927	88,128	95,963	96,170
—	—	—	—	—	—	750
117	(5,483)	(1,555)	298	2,269	600	0
132,647	138,816	140,921	141,928	141,100	142,839	146,232
118,705	124,188	125,743	109,155	106,776	106,176	106,176
477,763	493,081	516,792	536,908	557,784	586,494	603,197
369,420	381,309	399,781	417,861	438,030	459,938	474,134
12,102	12,263	12,420	12,565	12,705	12,804	12,942
10,961	11,320	11,346	11,295	11,106	11,156	11,299
30,526	31,094	32,188	33,255	34,476	35,922	36,635
14.4	15.0	15.4	15.6	15.8	16.4	15.9
14.1	14.0	12.0	10.7	9.8	9.3	9.2
27.8	28.2	27.3	26.4	25.3	24.4	24.2
24.8	25.2	24.3	20.3	19.1	18.1	17.6



Composition of Program Expense¹
2008–09

Chart 12



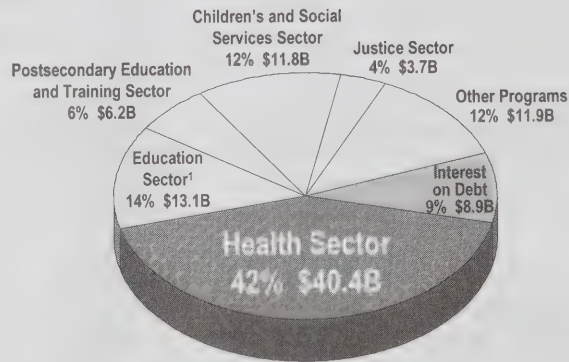
¹ Program expense equals total expense minus interest on debt.

² Excludes Teachers' Pension Plan.

Note: Numbers may not add due to rounding.

Composition of Total Expense
2008–09

Chart 13



¹ Excludes Teachers' Pension Plan

Note: Numbers may not add due to rounding.

Support from Gaming for Health Care, the Ontario Trillium Foundation and Communities

Provincial proceeds from gaming activities continue to support Provincial priorities, including the operation and support of hospitals, charities, amateur sports, communities and the agricultural sector.

Support for Health Care, Charities, and Problem Gambling and Related Programs **Table 26**
(\$ Millions)

	Interim 2007–08	Plan 2008–09
Lotteries, Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks Revenue		
Operation of Hospitals	1,507	1,493
Ontario Trillium Foundation	105	110
Problem Gambling and Related Programs	37	39
Ontario Amateur Sports	10	10
Commercial Casinos Revenue		
General Government Priorities	146	120
Total	1,805	1,772

Sources: Ontario Ministries of Public Infrastructure Renewal and Finance.

Revenue from Lotteries, Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks

The *Ontario Lottery and Gaming Corporation Act, 1999* requires that net Provincial revenue generated from lotteries, charity casinos and racetrack slot machines support services such as the operation of hospitals, problem gambling and related programs, amateur sports, and funding for charitable and not-for-profit organizations through the Ontario Trillium Foundation.

An estimated \$1,493 million in net revenue from lotteries, charity casinos and slot machines at racetracks will be applied to support the operation of hospitals in 2008–09. While this level of support for hospitals from gaming revenue is down slightly from last year, hospitals' net expense on a consolidated basis will increase by \$1,054 million this year to \$18.4 billion made up from other government revenues.

In 2008–09, the Ontario Trillium Foundation will be provided with \$110 million to help build strong and healthy communities through contributions to charitable and not-for-profit organizations in the arts and culture, sports and recreation, human and social services, and environment sectors.

Two per cent of gross slot machine revenue, estimated at \$39 million for 2008–09, is allocated for problem gambling prevention, treatment and research programs.

The Quest for Gold lottery will provide an estimated \$10 million in 2008–09 for direct financial support to Ontario's high-performance amateur athletes. This funding will also support enhanced coaching and skills development.

Benefits from Commercial Casinos

In 2008–09, net Provincial revenue from commercial casinos, estimated at \$120 million, will be used to support general government priorities, including health care, education and public infrastructure. In addition to the support for general government priorities, commercial casino operations support approximately 11,800 direct jobs in Ontario and provide vital tourism and economic development attractions for their respective communities.

Other Beneficiaries of Charity Casinos and Slot Machines at Racetracks

Twenty per cent of gross revenue from slot machines at racetracks is provided to promote the economic growth of the horse-racing industry. Since 1998, this initiative has provided over \$2 billion to Ontario's horse-racing industry, a key component of the Province's agricultural sector. For 2008–09, additional support is estimated at \$346 million.

Support for Agricultural Sector and Municipalities Table 27
(\$ Millions)

	Interim 2007–08	Plan 2008–09
Agricultural Sector ¹	337	346
Municipalities	78	80
Total	415	426

¹ The agricultural sector's share of racetrack slot-machine revenue and municipalities' share of slot-machine revenue from charity casinos or racetrack slot facilities is received directly from the Ontario Lottery and Gaming Corporation.
Source: Ontario Ministry of Public Infrastructure Renewal.

A portion of gross slot-machine revenue, estimated at \$80 million in 2008–09, will be provided to municipalities that host charity casinos and slot operations at racetracks. These revenues will help offset local infrastructure and service costs.

CHAPTER III

TAX SUPPORT FOR FAMILIES AND BUSINESS

Overview

Ontario's tax system plays an important part in the government's comprehensive plan to promote economic and social prosperity. The initiatives in this Budget build on this plan by:

- investing in people and communities
- supporting an innovative economy
- lowering costs for business
- promoting a healthy lifestyle and environment for Ontarians.

Tax measures announced in this Budget would provide an additional benefit of almost \$1.5 billion to individuals and businesses over four years.

Investing in People and Communities

Senior Homeowners' Property Tax Grant

The government is committed to helping low- and moderate-income senior homeowners offset their property taxes. In addition to the current property tax credit, the Province proposes to provide a new property tax grant to seniors with low and moderate incomes who own their own homes. This new grant would be available in early 2009 to help seniors pay their 2009 municipal and education property taxes. Grants would be provided in each year thereafter.

In 2009, about 550,000 senior homeowners would be able to obtain a new grant of up to \$250. The maximum grant would be increased to \$500 for 2010 and subsequent years. Senior homeowners would apply for the grant when filing their 2008 and subsequent income tax returns.

Eligible single seniors with \$500 or more in property taxes and income of up to \$35,000 a year would receive the maximum grant. Eligible single seniors with income between \$35,000 and \$50,000 would receive a proportionately smaller grant. Eligible senior couples with \$500 or more in property taxes and income of up to \$45,000 a year would receive the maximum grant. Eligible senior couples with income between \$45,000 and \$60,000 would receive a proportionately smaller grant.

The Province would be providing about \$1 billion over five years in property tax relief to seniors through the new grant program.

Proposed Senior Homeowners' Property Tax Grant
Typical Grant Amounts and Existing Property Tax Credits (\$)

Table 1

Single Seniors Paying \$2,000 in Property Taxes

Income	2009			2010 and Subsequent Years		
	New Seniors' Property Tax Grant	Existing Property Tax Credit ¹	Total Tax Relief	New Seniors' Property Tax Grant	Existing Property Tax Credit ¹	Total Tax Relief
\$20,000	250	825	1,075	500	825	1,325
\$25,000	250	718	968	500	718	1,218
\$30,000	250	540	790	500	540	1,040
\$35,000	250	361	611	500	361	861
\$40,000	167	183	350	334	183	517
\$45,000	84	4	88	167	4	171
\$50,000	0	0	0	0	0	0

Senior Couples Paying \$2,000 in Property Taxes

Income	2009			2010 and Subsequent Years		
	New Seniors' Property Tax Grant	Existing Property Tax Credit ¹	Total Tax Relief	New Seniors' Property Tax Grant	Existing Property Tax Credit ¹	Total Tax Relief
\$25,000	250	803	1,053	500	803	1,303
\$30,000	250	642	892	500	642	1,142
\$35,000	250	481	731	500	481	981
\$40,000	250	320	570	500	320	820
\$45,000	250	159	409	500	159	659
\$50,000	167	0	167	334	0	334
\$55,000	84	0	84	167	0	167
\$60,000	0	0	0	0	0	0

¹ Calculated as a share of property and sales tax credits proportionate to eligible property tax, using an estimate of the proposed increase to the 2008 senior couples' income threshold.

Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors

Ontario Property and Sales Tax Credits for seniors provide property and sales tax assistance to seniors with modest incomes. Since 2003, the government has made several improvements to these credits to ensure that they better reflect the circumstances facing seniors.

In 2004, the government enriched the credits by increasing the underlying property tax credit amount by 25 per cent, from \$500 to \$625. The government also increased the income threshold at which senior couples' benefits begin to be reduced to \$22,250 for 2005, \$23,090 for 2006 and \$23,820 for 2007.

The Government of Ontario wants seniors who receive the minimum level of income guaranteed by the government from Old Age Security (OAS), Guaranteed Income Supplement (GIS) and Ontario Guaranteed Annual Income System (GAINS) to get the full benefit of the Ontario Property and Sales Tax Credits.

Because this level of income is rising, the Province proposes to increase the senior couples' income threshold

for these credits beginning in 2008. The new threshold would be determined when the federal government finalizes OAS and GIS amounts for 2008. Nearly 735,000 senior recipients would benefit this year from an estimated \$107 million in enhancements to these credits since 2003, including this proposal.

Tax-Free Savings Account (TFSA)

The 2008 federal budget proposed a new savings vehicle, a TFSA, that would allow Ontarians to earn tax-free investment income.

Beginning in 2009, Ontarians would be able to contribute up to \$5,000 annually to a TFSA. Contributions would not be tax deductible but capital gains and investment income earned within the TFSA and withdrawals from the TFSA would be tax-free. Withdrawals and unused room would be carried over for future contributions. A TFSA would be able to hold the same qualified investments as a Registered Retirement Savings Plan, such as bonds, stocks, mutual funds and Guaranteed Investment Certificates.

This new savings incentive would automatically be adopted for Ontario Personal Income Tax purposes when the federal legislation receives Royal Assent.

Transfers from Family Farm Corporations

Farming and farm-related businesses make an important contribution to Ontario's economy. Currently, transfers of farmland between family members and transfers into a family farm corporation are exempt from Land Transfer Tax. To provide relief for all farmers, regulatory amendments will be proposed to expand the exemption to include transfers of farmland from family farm corporations to individual family members. This will help continue the tradition of passing on ownership of the family farm.

The proposed measure would apply to qualifying transfers after March 25, 2008.

Retail Sales Tax (RST) Exemption for Newspapers

As announced in December 2007, Ontario is expanding the definition of "newspaper" to enable publications with smaller circulation or less frequent publishing schedules, such as community and ethnic newspapers, to qualify for the RST exemption for newspapers.

A draft regulation was posted on the Ministry of Finance website in December 2007 for consultation. The regulation is expected to be finalized in the spring. The expanded definition will be retroactive to January 1, 2000, and will be more responsive by using a listing of physical characteristics typical of newspapers, with points allocated for each characteristic.

RST Exemption for Destination Marketing Fees

To provide continued support for marketing fund initiatives within Ontario's tourism and hotel industries, the government proposes to extend the RST exemption for destination marketing fees for two additional years. Destination marketing fees billed on or before June 30, 2010 would qualify for exemption from the five per cent RST on accommodations that would ordinarily apply.

RST Exemption for Admissions to Live Theatres of Not More than 3,200 Seats

Ontario recognizes that live theatre productions contribute to Ontario's draw as a tourist destination. There is currently a temporary RST exemption on admissions to live theatres of not more than 3,200 seats that present live performances, such as theatrical plays, the ballet and performances by an orchestra or opera company.

The government proposes to introduce legislation to make this a permanent exemption, effective April 1, 2008.

Supporting an Innovative Economy

Ontario Tax Exemption for Commercialization (OTEC)

To further support innovation in the Ontario economy, the government is proposing a 10-year tax exemption for new corporations that commercialize intellectual property developed by qualifying Canadian universities, colleges or research institutes.

A qualifying corporation established after March 24, 2008 and before March 25, 2012 would be exempt from Ontario Corporate Income Tax and Corporate Minimum Tax for its first 10 taxation years.

The exemption would generally apply to corporations that commercialize intellectual property in priority areas such as, but not limited to, bio-economy/clean technologies, advanced health technologies, and telecommunications, computer and digital technologies.

Eligible commercialization activities would include the development of prototypes and the marketing and manufacturing of products related to the intellectual property.

A qualifying corporation would be incorporated in Canada and derive all or substantially all of its income from eligible commercialization activities carried on in Ontario.

The Province calls on the federal government to support innovation by matching this income tax exemption.

Ontario Innovation Tax Credit (OITC)

The OITC is a refundable tax credit available to small and medium-sized corporations that carry on scientific research and experimental development (SR&ED) in Ontario. The OITC provides a refundable 10 per cent tax credit on a corporation's qualifying SR&ED in Ontario.

The government proposes to extend the OITC to more small and medium-sized corporations and expand the tax credit to more qualifying SR&ED expenditures.

This extension of the OITC would be implemented by paralleling enhancements to the federal SR&ED tax credit proposed in the 2008 federal budget. Ontario proposes to increase the OITC expenditure limit from \$2 million to \$3 million of qualifying SR&ED expenditures. Ontario also proposes to extend the taxable income phase-out range of between \$400,000 and \$600,000 under the OITC to a new upper limit of \$700,000 of taxable income.

The required amendments to the *Corporations Tax Act* and *Taxation Act, 2007* would be introduced once the implementing federal legislation is enacted. The effective date of the amendments and phase-in rules would parallel the federal amendments.

The 2008 federal budget also proposed a new taxable capital phase-out range of \$10 million to \$50 million for the SR&ED tax credit. Ontario will maintain its current taxable capital phase-out range of \$25 million to \$50 million for the OITC — more generous than both the existing and proposed federal phase-out in respect of taxable capital.

In addition, unlike the federal refundable SR&ED credit, the OITC is not restricted to Canadian-controlled private corporations. As a result, even after the proposed federal budget enhancements are enacted, the refundable OITC will still be available to more small and medium-sized corporations performing SR&ED in Ontario than the federal refundable SR&ED tax credit.

Ontario Interactive Digital Media Tax Credit (OIDMTC)

The OIDMTC is a refundable tax credit available to Ontario corporations for the creation, marketing and distribution of interactive digital media products.

The Budget proposes to enhance the OIDMTC and extend the time period for qualifying expenditures.

The 2006 Budget enhanced the OIDMTC rate to 30 per cent for corporations with annual gross revenues of not more than \$20 million and total assets of not more than \$10 million that develop and market their own interactive digital media products. The 2006 Budget also extended eligibility for the OIDMTC at a rate of 20 per cent to multimedia developers that exceed the size test and allowed contracting corporations without the copyright to a digital media product the entitlement to claim the OIDMTC in cases where all or substantially all of the product is developed by them rather than by the copyright owner. These 2006 Budget

enhancements are effective for expenditures incurred after March 23, 2006, and before January 1, 2010, including expenditures incurred pursuant to fee-for-service contracts entered into before March 24, 2006.

This Budget proposes to increase the 20 per cent tax credit rate for corporations exceeding the size test and for fee-for-service work to 25 per cent for qualifying expenditures incurred after March 25, 2008 and before January 1, 2012.

This Budget also proposes to extend the enhanced 30 per cent OIDMTC rate for small corporations to qualifying expenditures incurred after December 31, 2009 and before January 1, 2012.

In addition, this Budget proposes to extend the eligibility period for eligible labour expenses for qualifying digital media products for the OIDMTC from two to three years. Currently, eligible labour expenditures for the OIDMTC must be incurred within the two-year period, ending when development of a product is completed. This measure would apply to products completed after March 25, 2008.

Lowering Costs for Business

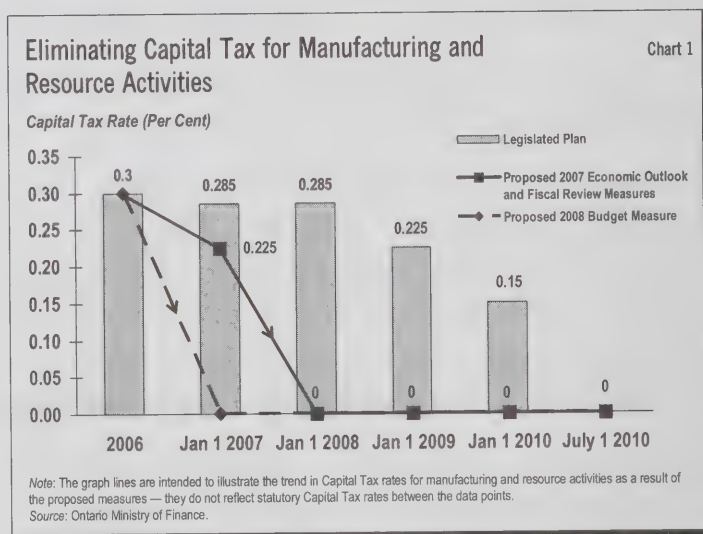
Capital Tax Elimination for Manufacturing and Resource Activities

The 2007 Economic Outlook and Fiscal Review proposed to eliminate the Capital Tax effective January 1, 2008, for Ontario companies primarily engaged in manufacturing and resource activities.

In this Budget, the government is proposing to retroactively eliminate the Capital Tax one year earlier, effective January 1, 2007, for Ontario companies primarily engaged in manufacturing and resource activities.

This measure would provide an additional \$190 million to manufacturing and resource industries challenged by the slowing U.S. economy and stronger Canadian dollar. The government would provide this tax relief to manufacturing and resource companies either by issuing a refund cheque or offsetting other corporate taxes owing.

The proposed elimination of the Capital Tax for manufacturing and resource activities would apply to corporations whose salaries and wages relating to manufacturing and processing (M&P), mining, logging, farming or fishing activities in Ontario represent 50 per cent or more of their total salaries and wages in Ontario.



For corporations whose salaries and wages in Ontario for these activities comprise less than 50 per cent, but more than 20 per cent of their total salaries and wages in Ontario, the Capital Tax would be reduced proportionately on a straight-line basis. For example, a corporation whose Ontario salaries and wages for these activities comprise 35 per cent of total Ontario salaries and wages would have one-half of its Capital Tax eliminated.

The proposed elimination for 2007 would apply to a qualifying corporation if it or a successor corporation has employees reporting to a permanent establishment in Ontario on March 25, 2008.

EXAMPLES OF SECTORS BENEFITING FROM PROPOSED JANUARY 1, 2007 CAPITAL TAX ELIMINATION FOR MANUFACTURING AND RESOURCE ACTIVITIES

MANUFACTURING

- automobile and parts
- chemical and petroleum products
- electrical products
- food and beverage products
- machinery
- plastic and rubber products
- primary metal and fabricated metal products
- transportation equipment (other than automobile and parts)
- wood and paper products

RESOURCE

- farming
 - forestry and logging
 - mining
-

Capital Tax Elimination Schedule

The government has been working steadily to eliminate the Capital Tax, which is widely recognized as a barrier to attracting new investment and fostering economic growth.

As previously legislated, the Capital Tax deduction increased to \$15 million on January 1, 2008, and the Capital Tax will be fully eliminated on July 1, 2010.

The following table sets out the Capital Tax elimination schedule with the proposed 2008 Budget and 2007 Economic Outlook and Fiscal Review initiatives.

Ontario's Accelerated Capital Tax Elimination Plan with Proposed Initiatives

Table 2

	Deduction (\$ M)	Rates (%)				
		Non-Financial Institutions		Financial Institutions		
		M&P and Resources ¹	Other Corporations	1st \$400 Million of Taxable Capital	Taxable Capital Over \$400 Million	
					Non-Deposit Taking	Deposit Taking
2004	5	0.3	0.3	0.6	0.72	0.9
Jan. 1, 2007	12.5	0.285	0.285	0.57	0.684	0.855
Jan. 1, 2007	12.5	Eliminated	0.225	0.45	0.54	0.675
Jan. 1, 2008	15		0.225	0.45	0.54	0.675
Jan. 1, 2009	15		0.225	0.45	0.54	0.675
Jan. 1, 2010	15		0.15	0.3	0.36	0.45
July 1, 2010	Legislated Accelerated Elimination Date					

Shading denotes the Capital Tax initiatives proposed in the 2008 Budget and the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review.

Measures would be pro-rated for taxation years straddling the effective date.

¹ Primarily engaged in manufacturing and processing, mining, logging, farming or fishing activities in Ontario.

Accelerated Capital Cost Allowance (CCA) for M&P Machinery and Equipment

The 2007 federal budget proposed a temporary tax incentive in the form of a 50 per cent straight-line CCA rate for M&P machinery and equipment acquired on or after March 19, 2007, and before 2009. Ontario announced that it would parallel this incentive and has repeatedly urged the federal government to extend this temporary incentive for a longer time period to further support jobs and new investment.

The 2008 federal budget proposed to extend this incentive by allowing eligible assets acquired in 2009 to be depreciated on a 50 per cent straight-line basis and those acquired in 2010 and 2011 on a declining balance basis.

Subject to enactment of the applicable federal regulations, this Budget proposes to extend this tax incentive for manufacturers in line with the proposed federal rates and effective dates. Ontario continues to call on the federal government to extend the 50 per cent straight-line CCA rate for M&P machinery and equipment to 2014 to provide an enhanced incentive for new investments.

Capital Cost Allowance: Other Measures

Subject to enactment of the applicable federal regulations, Ontario proposes to parallel the following Corporate Income Tax initiatives and their effective dates relating to CCA announced in the 2008 federal budget:

- expanding eligibility for Class 43.2 to include a broader range of clean energy generation assets for biogas production equipment and additional applications of ground-source heat-pump and waste-to-energy systems
- increasing the CCA rate for carbon dioxide pipelines and setting the CCA rate for pumping and compression equipment for these pipelines to be consistent with the rates that apply to oil and gas pipelines and equipment
- increasing the CCA rate for railway locomotives to more accurately reflect the useful life of these assets.

Reducing Business Education Taxes

In the 2007 Budget, the government announced a \$540 million cut to high Business Education Tax (BET) rates over seven years — lowering high BET rates to a target maximum rate of 1.60 per cent. The BET reductions are key elements in the government's overall strategy to enhance Ontario's investment climate.

This initiative will also reduce the wide variation in BET rates across the province. The variation in rates distorts efficient business location decisions, placing many regions of the province at a disadvantage and harming the provincial economy.

This Budget announces an accelerated plan for BET reductions in northern Ontario. The accelerated BET reductions will ensure that northern business will benefit from the full BET reduction by 2010, four years earlier than originally announced.

Northern businesses are those that lie within any of the following districts: Algoma, Cochrane, Kenora, Manitoulin, Nipissing, Parry Sound, Rainy River, Sudbury, Thunder Bay and Timiskaming.

Northern Ontario Business Education Tax Annual Ceiling Rates

Table 3
(%)

Year	Originally Announced		Accelerated	
	Annual Commercial Ceiling Rate	Annual Industrial Ceiling Rate	Annual Commercial Ceiling Rate	Annual Industrial Ceiling Rate
2008	2.50	3.00	2.35	2.75
2009	2.35	2.75	2.05	2.30
2010	2.20	2.50	1.60	1.60
2011	2.05	2.25	1.60	1.60
2012	1.90	2.00	1.60	1.60
2013	1.75	1.75	1.60	1.60
2014	1.60	1.60	1.60	1.60

Note: BET annual ceiling rates may need to be recalculated in 2009 and future years to adjust for the impact of reassessment-related changes. The target maximum BET rate may also need to be adjusted to account for these changes.

The accelerated BET reduction plan recognizes the unique challenges faced by northern businesses and responds to recent recommendations made by the Canadian Federation of Independent Business and others. In future years, consideration will be given to accelerating BET reductions in other parts of the province should the fiscal plan allow.

Accelerating BET reductions in northern Ontario will benefit more than 30,000 businesses of all sizes in 85 municipalities. Northern businesses will benefit from total BET savings of more than \$70 million over the next three years. The BET reductions will improve the competitive position of northern Ontario businesses, create new jobs and strengthen the provincial economy.

Northern Ontario Business Education Tax Cuts		Table 4 (\$ Millions)
Year	Tax Cut as Originally Announced	Tax Cut with Acceleration
2008	4	8
2009	8	19
2010	13	47
Total	25	73

Note: Numbers may not add due to rounding.

Mandatory Phase-in of Assessment Increases

The 2007 Budget announced changes to the property assessment system that included introducing a four-year reassessment cycle and a mandatory phase-in of assessment increases for residential properties.

Based on consultations with municipal and business representatives, the Province will expand the mandatory phase-in of assessment increases to all property classes, including commercial, industrial and multi-residential.

This ensures that business taxpayers benefit from the same increased stability and predictability that the phase-in of assessment increases will provide homeowners. It will also help maintain equity and consistency between different types of properties.

Promoting a Healthy Lifestyle and Environment for Ontarians

RST Exemption for ENERGY STAR® Household Appliances and Light Bulbs

To encourage Ontarians to purchase products that are more energy efficient, the Province created a temporary RST exemption for qualifying new ENERGY STAR® household appliances and light bulbs purchased on or after July 20, 2007, and on or before July 19, 2008.

The exemption is available at the point of sale for qualifying new household appliances and light bulbs listed as ENERGY STAR® by the Office of Energy Efficiency, Natural Resources Canada at the time they are purchased. It applies to the first-time sale, rental or lease, for at least one year, of a qualifying new appliance.

Qualifying products are non-commercial refrigerators, dishwashers, clothes washers (including inseparable clothes washer-dryer combinations), freezers, dehumidifiers, room air conditioners, light bulbs and decorative light strings.

The government is proposing to introduce legislation to extend this temporary exemption to include qualifying appliances purchased, rented or leased on or before August 31, 2009, and delivered on or before September 30, 2009, and to include qualifying light bulbs purchased on or before August 31, 2009.

RST Exemption for Bicycles and Related Safety Equipment

To encourage Ontarians to stay healthy and be active in their daily lives, the government created a temporary RST exemption for bicycles and related safety equipment purchased on or after December 1, 2007, and on or before November 30, 2008. The exemption is available on the purchase of new or used bicycles that have a purchase price of \$1,000 or less, and includes tricycles and unicycles. Bicycle safety equipment, including bicycle helmets, is also exempt.

The government is proposing to introduce legislation to extend this temporary exemption to include purchases made on or before December 31, 2010.

RST Exemption for Nicotine Replacement Therapies

Ontario is committed to helping people quit smoking. In July 2007, the Province created an RST exemption for qualifying non-prescription nicotine replacement therapies purchased on or after August 13, 2007, and on or before August 12, 2008 and that have been assigned a Drug Identification Number by the federal government.

The government proposes to introduce legislation to make this a permanent exemption in the *Retail Sales Tax Act*. For purchases made after March 25, 2008, qualifying nicotine replacement therapies would be those that have been assigned a Drug Identification Number or a Natural Product Number by the federal government, and are sold for the sole purpose of assisting the purchaser to stop smoking tobacco. These therapies come in a variety of delivery mechanisms, including transdermal patches, gums, lozenges, inhalers, sprays and sublingual tablets.

Products that purport to be nicotine replacement therapies but are not registered with a Drug Identification Number or a Natural Product Number by the federal government remain taxable.

Paralleling Federal Tax Measures

Concordance with the *Income Tax Act* (Canada)

A number of other proposals announced by the federal government in its 2008 budget would be automatically adopted once federal legislative and regulatory changes have been approved. These include:

- changes to the Registered Education Savings Plan (RESP) program, beginning in the 2008 taxation year, that would extend the maximum contribution period and the maximum lifespan of an RESP, as well as the contribution age limit for a family plan, by 10 years
- an increase in the maximum Northern Residents Deduction for the 2008 taxation year and beyond
- an expansion of the list of expenses eligible for the Medical Expense Tax Credit, effective for the 2008 and subsequent taxation years, and clarification that expenses incurred after February 26, 2008, for drugs and medications that may be purchased without a prescription, are ineligible for this credit
- an extension of the existing capital gains exemption for donations of publicly traded securities, in certain circumstances, to capital gains realized on the exchange of specified unlisted securities for publicly traded securities, where the publicly traded securities are then donated, after February 25, 2008, to registered charities or other qualified donees
- rule changes to the regime for the capital gains exemption for donations of publicly listed securities to private charitable foundations
- changes to the tax treatment of dividends that would, beginning in 2010, reduce the gross-up factor applicable to eligible dividends received by Ontario individuals. Ontario proposes to maintain its plan to increase the tax credit rate on grossed-up eligible dividends from 7.0 per cent in 2008 to 7.4 per cent in 2009 and 7.7 per cent in 2010 and subsequent years.

A Single Corporate Tax Administration

In October 2006, Ontario and the federal government signed a memorandum of agreement to transfer the collection and administration of certain Ontario corporate taxes to the federal government.

Following that agreement, the Legislature enacted the *Taxation Act, 2007*, which enables the Canada Revenue Agency (CRA) to collect and administer Ontario's Corporate Income Tax, Capital Tax, Corporate Minimum Tax and Special Additional Tax on life insurers for taxation years ending after December 31, 2008.

The single tax administration will reduce compliance costs for business and improve Ontario's competitiveness. Ontario businesses will save \$90 million annually in Ontario Corporate Income Tax from a harmonized corporate income tax base and up to an additional \$100 million annually in compliance costs from one tax return, one tax administration and one set of tax rules.

Ontario corporations will start seeing compliance cost savings beginning in April 2008 from integrated audits, rulings, objections and appeals for all pre-2009 taxation years. Effective April 3, 2008, Ontario businesses will have one tax authority to deal with for these functions. This will be followed by a single integrated tax return for taxation years ending after December 31, 2008.

The CRA has started collecting Ontario corporate tax instalments for taxation years ending in 2009.

Relief from Tax Instalments for Small Businesses

Quarterly tax instalments for Ontario tax are provided for small businesses under the *Corporations Tax Act* for taxation years ending before 2009. One of the requirements for federal administration of Ontario taxes for subsequent taxation years is to follow the federal corporate tax instalment rules, which do not provide quarterly instalments for corporations.

Recent federal legislation has changed corporate tax instalment rules to generally permit small Canadian-controlled corporations to remit their instalments on a quarterly basis rather than on a monthly basis. The new federal legislation also allows corporations with current- or past-year federal tax of up to a new limit of \$3,000 (increased from \$1,000) complete relief from the requirement to pay instalments.

For taxation years ending after 2008, Ontario proposes to amend the corporate tax instalment rules in the *Taxation Act, 2007* to parallel the new federal corporate tax instalment rules.

Assessment Act

The government will conduct a review of the property tax treatment of long-term care homes that were established under the *Charitable Institutions Act* for the purpose of clarifying and maintaining eligibility for the tax exemption that has historically been provided to these facilities.

Retail Sales Tax Act

Amendments are proposed to the *Retail Sales Tax Act*, effective May 7, 1997, in response to a recent court interpretation. The proposed amendments would confirm Ontario's longstanding requirement for persons to pay RST on purchases of containers and other packaging, storage and shipping items that are intended to be returned for reuse in the packaging, storage or shipping of goods. The proposed amendments would also confirm the longstanding requirement for persons to pay RST on containers and other items that are provided as a promotional distribution.

Succession Duty Act

Succession duties were eliminated in 1979 in respect of persons who died after April 10 of that year. However, in certain instances, succession duty continued to apply with respect to the estates of persons who died on or before that date if the amount of an inheritance or the identity of a beneficiary remained uncertain until a later date; for example, where a life interest was granted to the spouse of the deceased and a remainder interest to their children.

In 2001, amendments were made to eliminate succession duties, except where such duty was due and owing on May 8, 2001. As a result, the number of remaining estates for which payment of succession duty has been deferred is now insignificant.

To complete the process of bringing succession duty in Ontario to an end, the government will propose to amend the *Succession Duty Repeal Act*, 1979, repeal the *Succession Duty Act Supplementary Provisions Act*, 1980 and delete references to succession duty in the following statutes:

- *Credit Unions and Caisses Populaires Act*
- *Financial Administration Act*
- *Land Titles Act*
- *Proceedings Against the Crown Act*
- *Registry Act*
- *Succession Law Reform Act*
- *Trustee Act*.

Tobacco Tax Act

Ontario continues to work with its federal and provincial counterparts to explore new and innovative measures to address contraband tobacco.

Ontario also continues to review opportunities in its own legislation to enhance its enforcement measures to encourage tobacco tax compliance. The following proposals build on measures enacted in 2004, 2006 and 2007 to strengthen enforcement against the illegal manufacture and distribution of tobacco products:

- requiring purchasers or importers of cigarette-making machinery to be registered as manufacturers under the act
- adding more legislative provisions that would allow the seizure of tobacco products from persons found to be in violation of the act
- adding minimum penalties to existing tax-based penalties issued to persons found to be in violation of the act.

The Province will continue to consult with key stakeholders on additional mechanisms to improve compliance and administration.

Implementing the Tax Measures Announced in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review

In the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, the government proposed the following new tax initiatives that would provide more than \$1.4 billion in tax relief over the 2007–08 to 2009–10 period:

- eliminating the Capital Tax for manufacturing and resource activities
- cutting the Capital Tax rates for all businesses by 21 per cent retroactive to January 1, 2007
- extending the lower small business corporate income tax rate to more small businesses effective January 1, 2007
- increasing the film tax credit rates effective January 1, 2008
- extending the phase-out of the Labour-Sponsored Investment Fund tax credit by one year and increasing the maximum eligible investment to \$7,500
- expanding the Land Transfer Tax Refund Program for First-Time Homebuyers to include resale homes for agreements of purchase and sale entered into after December 13, 2007.

A single bill will be introduced to implement the tax initiatives proposed in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review and those proposed in this Budget.

Other Technical Amendments

To improve administrative effectiveness and enforcement, and maintain the integrity and equity of Ontario's tax and revenue collection system, as well as enhance legislative clarity and regulatory flexibility to preserve policy intent, legislation will be proposed, including amendments to the following statutes:

- *Assessment Act*
- *City of Toronto Act, 2006*
- *Corporations Tax Act*
- *Education Act*
- *Employer Health Tax Act*
- *Fuel Tax Act*
- *Gasoline Tax Act*
- *Income Tax Act*
- *Land Transfer Tax Act*
- *Ministry of Revenue Act*
- *Municipal Act, 2001*
- *Municipal Property Assessment Corporation Act, 1997*
- *Provincial Land Tax Act, 2006*
- *Retail Sales Tax Act*
- *Taxation Act, 2007*
- *Tobacco Tax Act.*

2008 Budget Impact Summary
(\$ Millions)

Table 5

	2007–08	2008–09	2009–10	2010–11
Investing in People and Communities				
Senior Homeowners' Property Tax Grant ¹	—	(30)	(160)	(260)
Ontario Property and Sales Tax Credits for Seniors ²	(1)	(5)	(5)	(5)
Tax-Free Savings Account (TFSA)	—	(1)	(12)	(43)
Transfers from Family Farm Corporations	—	(1)	(1)	(1)
Retail Sales Tax (RST) Exemption for Newspapers	(2)	(2)	(2)	(2)
RST Exemption for Destination Marketing Fees	—	(2)	(3)	(1)
RST Exemption for Admissions to Live Theatres of Not More than 3,200 Seats	—	(18)	(18)	(18)
Supporting an Innovative Economy				
Ontario Tax Exemption for Commercialization (OTEC)	—	—	(2)	(5)
Ontario Innovation Tax Credit (OITC)	—	(11)	(15)	(15)
Ontario Interactive Digital Media Tax Credit (OIDMTC)	—	(7)	(7)	(7)
Lowering Costs for Business				
Capital Tax Elimination for Manufacturing and Resource Activities	(190)	—	—	—
Accelerated Capital Cost Allowance (CCA) for M&P Machinery and Equipment	—	(12)	(120)	(295)
Capital Cost Allowance: Other Measures	—	(1)	(2)	(3)
Reducing Business Education Taxes ³	(2)	(6)	(18)	(28)
Promoting a Healthy Lifestyle and Environment for Ontarians				
RST Exemption for ENERGY STAR® Household Appliances and Light Bulbs	—	(37)	(22)	—
RST Exemption for Bicycles and Related Safety Equipment	—	(5)	(16)	(12)
RST Exemption for Nicotine Replacement Therapies	—	(3)	(5)	(5)
Paralleling Federal Tax Measures				
Concordance with the <i>Income Tax Act</i> (Canada)	—	(1)	(1)	(3)
Technical Measures	—	—	—	—
Total Revenue Changes⁴	(195)	(142)	(409)	(703)

— Small, non-existent or prevents revenue loss.

¹ Includes amounts reported as Ministry of Finance expense in the Total Expense table in Chapter II: *Ontario's Economic Outlook and Fiscal Plan*.

² Estimate based on anticipated adjustment to the 2008 income threshold for senior couples.

³ While Business Education Taxes are not a direct revenue source for the Province, provincial transfers to school boards will be increased to ensure that BET cuts do not affect planned increases in overall education funding.

⁴ Includes Senior Homeowners' Property Tax Grant and Business Education Taxes.

CHAPTER IV

BORROWING AND DEBT MANAGEMENT

Long-Term Public Borrowing

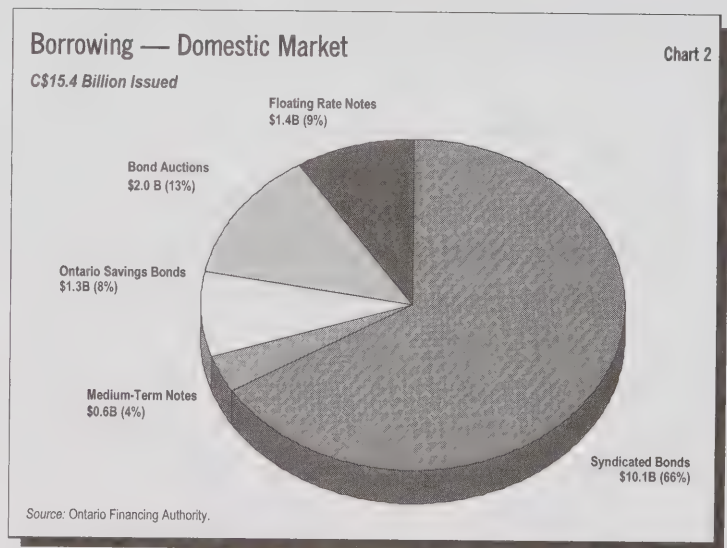
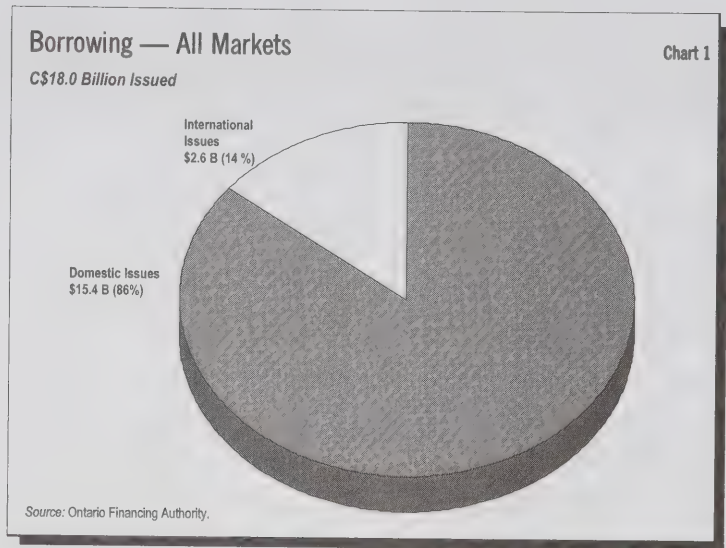
As an agency of the Ministry of Finance, the Ontario Financing Authority (OFA) manages the borrowing, debt, investment and cash management activities of the Province and the Ontario Electricity Financial Corporation (OEFC) in a cost-effective manner.

The interim long-term public borrowing requirement for 2007–08 is \$18.0 billion, down \$0.8 billion from the \$18.8 billion estimated in the 2007 Budget Plan. This decline reflects an improvement in the Province's fiscal position.

The OFA maintained a flexible approach to borrowing, monitoring both domestic and international capital markets to minimize debt service costs and diversify the borrowing program. The Province typically targets 25 per cent of borrowing from international markets. Approximately \$2.6 billion, or 14 per cent, of the borrowing program was raised from international markets as borrowing costs have generally been much higher abroad. While the majority of the borrowing was completed in the domestic market, the Province successfully accessed the international capital markets through two U.S. dollar Global bonds.

Approximately \$15.4 billion, or 86 per cent, of the borrowing was completed in the domestic market, through a number of instruments, including:

- syndicated bonds
- bond auctions
- floating rate notes
- Ontario Savings Bonds
- medium-term notes.



Bond markets have been very volatile in recent months, but the Province continues to have relatively steady access to the domestic bond market due to investor confidence in Ontario and the liquidity provided by its benchmark bond issues.

**2007–08 Borrowing Program: Province and OEFC
(\$ Billions)**

Table 1

	Budget Plan	Interim	In-Year Change
Deficit/(Surplus)	0.4	(0.6)	(1.0)
Non-Cash Adjustments	(0.5)	(0.3)	0.1
Investment in Capital Assets	3.3	3.6	0.3
Net Loans/Investments	1.2	2.3	1.1
Debt Maturities	14.4	13.5	(0.9)
Debt Redemptions	0.9	1.3	0.4
Total Funding Requirement	19.7	19.8	0.0
Canada Pension Plan Borrowing	(0.4)	(0.3)	0.2
Decrease/(Increase) in Short-Term Borrowing	(0.5)	(1.4)	(0.8)
Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalents	0.0	(0.2)	(0.2)
Total Long-Term Public Borrowing Requirement	18.8	18.0	(0.8)

Note: Numbers may not add due to rounding.

Key contributors to the decline in the total long-term public borrowing requirement include a \$1 billion improvement in the fiscal position and a \$0.9 billion reduction in debt maturities. The decline is partially offset by a \$1.1 billion increase in net loans/investments, of which \$0.8 billion is attributable to loans to Ontario Power Generation Inc. (OPG). The total long-term public borrowing requirement was further reduced through a \$0.8 billion increase in short-term borrowing.

The Province currently holds about \$645 million of asset-backed commercial paper (ABCP) in its investment portfolio. This is down by \$75 million from the \$720 million reported in the 2007 Economic Outlook and Fiscal Review, as the \$75 million holding in Skeena Trust was repaid on December 20, 2007, when that trust was redeemed.

Medium-Term Borrowing Outlook: Province and OEFC (\$ Billions)

Table 2

	2008–09	2009–10	2010–11
Deficit/(Surplus)	0.0	0.0	0.0
Non-Cash Adjustments	(0.9)	(1.7)	(1.9)
Investment in Capital Assets	4.9	6.0	7.1
Net Loans/Investments	1.3	0.8	0.3
Debt Maturities:			
Currently Outstanding	20.5	14.6	10.4
Incremental Impact of Future Financing	0.0	0.0	1.9
Debt Redemptions	1.0	1.0	1.0
Total Funding Requirement	26.9	20.6	18.9
Canada Pension Plan Borrowing	(0.6)	(0.7)	0.0
Decrease/(Increase) in Short-Term Borrowing	(2.0)	0.9	0.4
Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalents	0.0	0.0	0.0
Total Long-Term Public Borrowing Requirement	24.3	20.9	19.4

Note: Numbers may not add due to rounding.

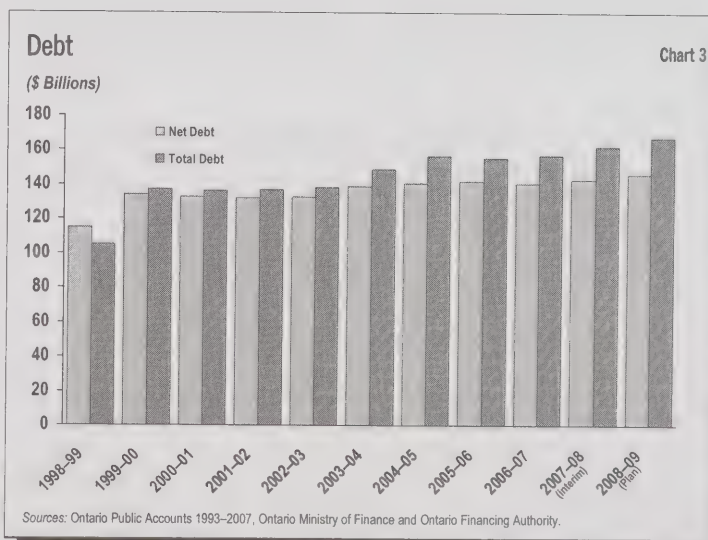
Refinancing maturing debt and funding capital investments are the primary components of the medium-term borrowing outlook. Debt maturities for the Province and the OEFC are projected at \$20.5 billion in 2008–09, \$14.6 billion in 2009–10 and \$12.3 billion in 2010–11.

The government will seek approval by the legislature for additional borrowing authority to meet program requirements. In addition, the government will propose amendments to the *Ontario Lottery and Gaming Corporation Act* and *Liquor Control Act* that will address the borrowing requirements for capital expenditures by the Ontario Lottery and Gaming Corporation and the Liquor Control Board of Ontario.

Debt

Total debt, which represents all borrowing without offsetting financial assets, is projected to be \$162.3 billion as at March 31, 2008, compared to \$157.3 billion as at March 31, 2007.

Ontario's net debt, the difference between the total liabilities and total financial assets, is projected to be \$142.8 billion as at March 31, 2008, compared to \$141.1 billion as at March 31, 2007.



Accumulated deficit, the third definition of debt, is the sum of all past Provincial surpluses and deficits. It is projected to decline by \$0.6 billion from \$106.8 billion as at March 31, 2007, to \$106.2 billion as at March 31, 2008.

While the accumulated deficit is forecast to decrease by the amount of the surplus, total debt and net debt are forecast to increase. Total debt is expected to increase due to the government's capital investments in key priority areas, loans to school boards for capital projects and increased short-term borrowing to maintain cash levels. The increase in net debt is primarily a result of the government's capital investments.

Investing in these capital projects is similar to a family investing in a house using a mortgage, which is paid off over time. Like a mortgage, where the total amount is borrowed at the time a house is purchased, the government borrows the entire amount required to invest in capital investments during construction. This increases total and net debt. The impact on the government's surplus, and the accumulated deficit, is limited to the amortization costs of these capital investments. Amortization spreads the cost of these investments over the useful life of the assets, instead of charging the total costs upfront for an asset that will be used for many years.

Debt of the Ontario Infrastructure Projects Corporation ("OIPC" or "Infrastructure Ontario") is projected to be \$1.6 billion as at March 31, 2008. This debt is included in total debt; however, the impact on net debt is significantly lower, as its debt is largely offset by projected net assets of \$1.4 billion. Infrastructure Ontario's debt is not guaranteed by the Province.

Interim 2007–08 results for OEFC show a projected excess of revenue over expense of about \$1.1 billion, reducing the Corporation's unfunded liability (or "stranded debt of the electricity sector") from \$18.3 billion to \$17.2 billion as at March 31, 2008. This would be the fourth consecutive annual decline in the unfunded liability (\$2.2 billion below the \$19.4 billion level at the time Ontario Hydro was restructured on April 1, 1999). Projected 2008–09 results for OEFC are an excess of revenue over expense of about \$1.2 billion, resulting in a further projected reduction in its unfunded liability to about \$16.1 billion as at March 31, 2009.

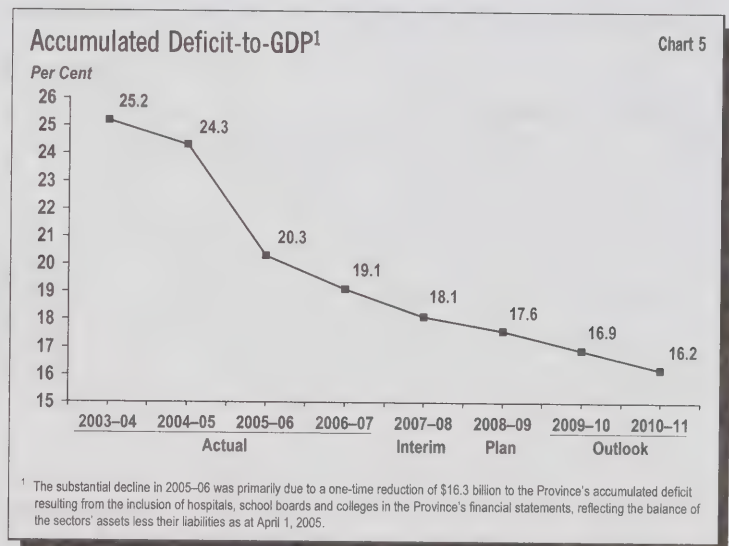
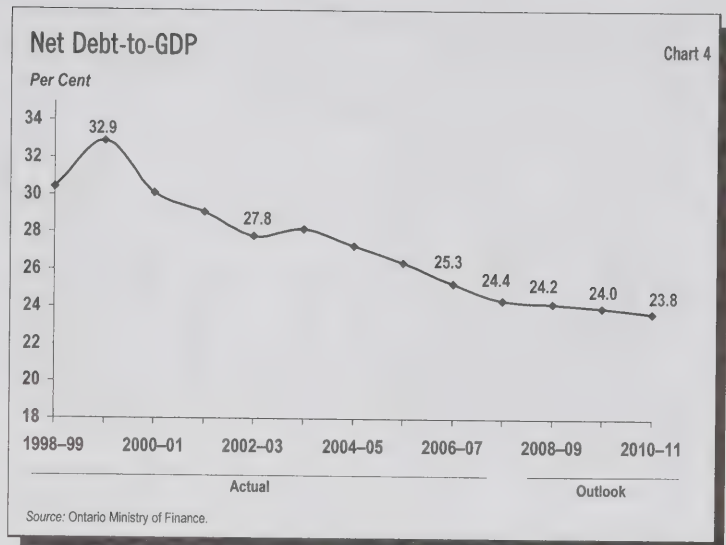
Debt-to-GDP Ratios

Net debt-to-GDP peaked at 32.9 per cent in 1999–2000, the year the Province first consolidated the unfunded liability (or “stranded debt”) of the OEFC. Since then, Ontario’s net debt-to-GDP ratio has trended downward. The current outlook projects a ratio of 24.4 per cent in 2007–08, its lowest level since 1992–93. It is projected to improve even further to 24.2 per cent in 2008–09, 24.0 per cent in 2009–10 and 23.8 per cent in 2010–11.

In line with projecting six consecutive balanced budgets, the Province’s accumulated deficit-to-GDP ratio, a second measure of debt-to-GDP, is forecast to improve from 25.2 per cent in 2003–04 to 16.2 per cent by 2010–11.

Chart 5 shows the trend of the ratio of accumulated deficit-to-GDP since the enactment of the *Fiscal Transparency and Accountability Act, 2004*, which defined Provincial debt as the accumulated deficit.

The Province’s debt-to-GDP ratios are forecast to continue to decline under both definitions. It declines more quickly under the accumulated deficit definition, as this definition of debt includes only the amortization costs of the government’s capital investments. Net debt reflects the full amount of debt issued for these projects.



Total Debt Composition

Total debt is composed of bonds issued in both the short- and long-term public capital markets and non-public debt.

Public debt totals \$142.0 billion, primarily consisting of bonds issued in the domestic and international long-term public markets in 11 currencies. Ontario also has \$20.3 billion outstanding in non-public debt issued in Canadian dollars. Non-public debt consists of debt instruments issued to public-sector pension funds in Ontario and the Canada Pension Plan Investment Board (CPIB). This debt is not marketable and cannot be traded.

Debt Management

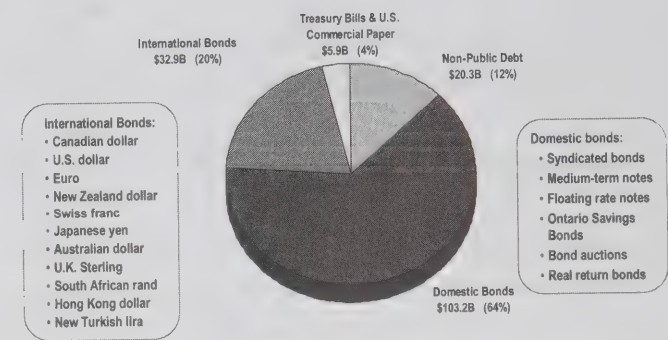
The Province limits itself to a maximum net interest rate resetting exposure of 35 per cent of debt issued for Provincial purposes and a maximum foreign exchange exposure of five per cent of debt issued for Provincial purposes.

As at February 29, 2008, the net interest rate resetting exposure was 14.8 per cent and foreign exchange exposure was 0.5 per cent. All exposures remained well below policy limits in 2007–08.

Total Debt Composition

C\$162.3 Billion

Chart 6

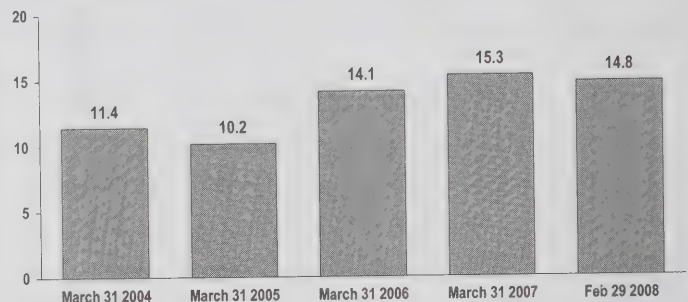


Source: Ontario Financing Authority.

Net Interest Rate Resetting Exposure

Chart 7

Percentage of Debt Issued for Provincial Purposes



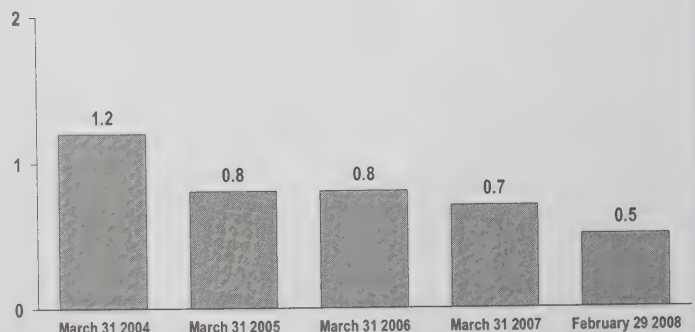
Source: Ontario Financing Authority.

Excludes OEFC debt.

Foreign Exchange Exposure

Chart 8

Percentage of Debt Issued for Provincial Purposes

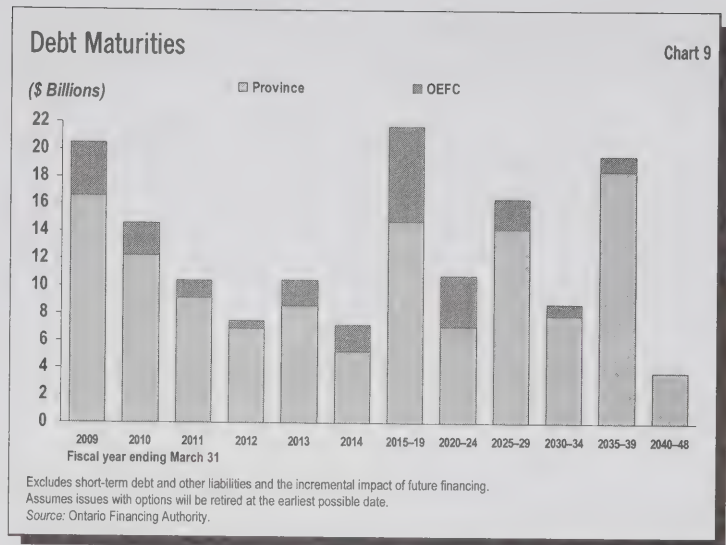


Source: Ontario Financing Authority.

Excludes OEFC debt.

Debt Maturities

The largest component of the borrowing program is the refinancing of maturing debt. The year-to-year variation in debt maturities largely reflects past borrowing activities. The Province will continue to aim for a balanced maturity profile and take advantage of opportunities to schedule maturities into years that currently have lower levels of maturing debt.

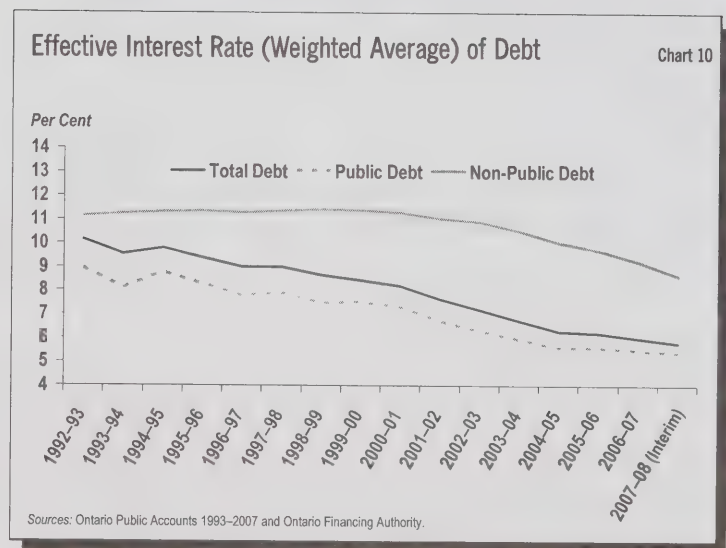


Cost of Debt

The effective interest rate (on a weighted-average basis) on total debt is estimated to be 5.80 per cent as at March 31, 2008 (March 31, 2007, 6.02 per cent). For comparison, as at March 31, 1993, the effective interest rate on total debt was 10.14 per cent.

The effective interest rate on public debt is estimated at 5.40 per cent as at March 31, 2008, compared to 5.48 per cent as at March 31, 2007.

The effective interest rate on non-public debt is estimated to be 8.62 per cent as at March 31, 2008, compared to 9.23 per cent as at March 31, 2007.



Consolidated Financial Tables

Net Debt and Accumulated Deficit Interim 2008

Table 3
(\$ Millions)

	2003–04	2004–05	2005–06	2006–07	Interim 2007–08	Plan 2008–09
Debt¹						
Publicly Held Debt						
Bonds ²	116,732	125,279	123,129	128,666	134,302	139,535
Treasury Bills	3,359	3,747	5,215	4,249	5,247	7,247
U.S. Commercial Paper ²	1,156	269	706	254	619	619
Ontario Infrastructure Projects Corporation (OIPC) ³	323	1,288	1,323	1,262	1,573	1,950
Other	422	404	387	—	—	—
	121,992	130,987	130,760	134,431	141,741	149,351
Non-Public Debt						
Canada Pension Plan Investment Board	10,233	10,233	10,233	10,233	10,233	10,233
Ontario Teachers' Pension Fund	9,487	8,666	7,596	6,411	4,466	3,001
Public Service Pension Fund	3,052	2,886	2,705	2,502	2,260	1,991
Ontario Public Service Employees' Union Pension Fund (OPSEU)	1,450	1,371	1,285	1,188	1,074	946
Canada Mortgage and Housing Corporation	1,047	1,003	960	914	865	813
Other ⁴	1,096	1,231	1,367	1,314	1,419	1,377
	26,365	25,390	24,146	22,562	20,317	18,361
	148,357	156,377	154,906	156,993	162,058	167,712
Unrealized Foreign Exchange Gains ⁵	376	424	426	318	225	132
Total Debt	148,733	156,801	155,332	157,311	162,283	167,844
Cash and Temporary Investments	(8,139)	(13,422)	(6,258)	(6,622)	(5,400)	(5,400)
Other Net (Assets)/Liabilities ⁶	(1,465)	(1,193)	(5,824)	(8,493)	(12,658)	(14,454)
OIPC Net (Assets)/Other Liabilities ³	(313)	(1,265)	(1,322)	(1,096)	(1,386)	(1,758)
Net Debt	138,816	140,921	141,928	141,100	142,839	146,232
Non-Financial Assets ⁷	(14,628)	(15,178)	(32,773)	(34,324)	(36,663)	(40,056)
Accumulated Deficit⁸	124,188	125,743	109,155	106,776	106,176	106,176

¹ Includes debt issued by the Province and Government Organizations, including the OEFC.

² All balances are expressed in Canadian dollars. The balances above reflect the effect of related derivative contracts.

³ OIPC's interim 2007–08 debt is composed of Ontario Opportunity Bonds (\$323 million), Infrastructure Renewal Bonds (\$950 million) and short-term commercial paper (\$300 million). OIPC's debt is not guaranteed by the Province. OIPC Net (Assets)/Other Liabilities include cash, temporary investments, accounts receivable, loans receivable, debt issue costs, accounts payable and loans payable.

⁴ Other non-public debt includes Ontario Municipal Employees Retirement Fund, College of Applied Arts and Technology Pension Plan, Ryerson Retirement Pension Plan, Ontario Immigrant Investor Corporation and indirect debt of school boards (the indirect debt of school boards was incurred in June 2003 to refinance the non-permanently financed debt of 55 school boards; an equivalent amount is included in Net Assets as advance payments to school boards).

⁵ To conform with Public Accounts reporting, unrealized foreign exchange gains, which were previously reported in Other Net (Assets)/Liabilities, are now reported separately.

⁶ Other Net (Assets)/Liabilities include accounts receivable, loans receivable, advances and investments in government business enterprises, accounts payable, accrued liabilities, pensions and the liability for power purchase agreements with non-utility generators.

⁷ Non-financial assets include the Province's tangible capital assets and net assets of hospitals, school boards and colleges, which, starting with fiscal year 2005–06, are consolidated using one-line consolidation.

⁸ Accumulated deficit represents net debt adjusted for non-financial assets. Starting with 2005–06, accumulated deficit includes the opening combined net assets of hospitals, school boards and colleges.

Source: Ontario Ministry of Finance.

**Debt Maturity Schedule
Interim 2008**

**Table 4
(\$ Millions)**

	Currency					Interim	2006–07
	Canadian Dollar	U.S. Dollar	Japanese Yen	Euro ¹	Other Currencies ²	2007–08 Total	2006–07 Total
	Fiscal Year Payable						
Year 1	21,368	4,634	—	795	265	27,062	19,222
Year 2	9,028	1,629	685	1,443	870	13,655	20,556
Year 3	9,280	1,509	—	—	252	11,041	13,720
Year 4	6,168	1,136	—	—	47	7,351	6,438
Year 5	7,935	3,291	—	—	118	11,344	7,127
1–5 years	53,779	12,199	685	2,238	1,552	70,453	67,063
6–10 years	22,672	4,865	94	1,188	1,837	30,656	33,812
11–15 years	9,038	—	—	—	—	9,038	6,424
16–20 years	14,710	—	—	—	—	14,710	12,300
21–25 years	13,486	—	—	—	—	13,486	13,606
26–40 years ³	23,715	—	—	—	—	23,715	23,788
Unamortized Foreign Exchange Gains	—	123	102	—	—	225	318
Total⁴	137,400	17,187	881	3,426	3,389	162,283	157,311
Debt Issued for							
Provincial Purposes	110,427	15,130	881	3,426	2,463	132,327	128,046
OEFC Debt	25,400	2,057	—	—	926	28,383	28,003
OIPC Debt	1,573	—	—	—	—	1,573	1,262
Total⁵	137,400	17,187	881	3,426	3,389	162,283	157,311

¹ Euro includes debt issued in Euro and French franc legacy currency.

² Other currencies comprise Australian dollar, New Zealand dollar, Pound sterling, Swiss franc, Hong Kong dollar, South African rand and New Turkish lira.

³ The longest term to maturity is to June 2, 2047.

⁴ Total foreign currency denominated debt (before unrealized foreign exchange gains) as at March 31, 2008, is projected to be \$24.7 billion (2007, \$28.2 billion). Of that, \$24.0 billion or 97.1 per cent (2007, \$27.2 billion or 96.4 per cent) was fully hedged to Canadian dollars.

⁵ Total debt includes issues totalling \$2.7 billion (2007, \$3.3 billion) that have embedded options exercisable by either the Province or the bondholder under specific conditions.

Medium-Term Outlook
Net Debt and Accumulated Deficit

Table 5
(\$ Billions)

	2009–10	2010–11
Total Debt	173.2	178.5
Cash and Temporary Investments	(5.4)	(5.4)
Other Net (Assets)/Liabilities	(15.0)	(14.5)
OIPC Net (Assets)/Liabilities	(2.1)	(2.5)
Net Debt	150.6	156.1
Non-Financial Assets	(44.5)	(49.9)
Accumulated Deficit	106.2	106.2

Note: Numbers may not add due to rounding.

Derivative Portfolio Notional Value
Interim 2008

Table 6
(\$ Millions)

Maturity in Fiscal Year	2008–09	2009–10	2010–11	2011–12	2012–13	6–10 Years	Over 10 Years	Interim 2007–08 Total	2006–07 Total
Swaps:									
Interest rate	11,457	8,910	4,561	2,411	7,174	20,552	4,794	59,859	68,565
Cross currency	5,270	5,529	1,972	1,225	2,796	10,057	—	26,849	31,320
Forward foreign exchange contracts	1,933	—	—	—	—	—	—	1,933	1,803
Caps and floors	—	88	—	—	—	—	—	88	138
Total	18,660	14,527	6,533	3,636	9,970	30,609	4,794	88,729	101,826

The table above presents a maturity schedule of the Province's derivatives, by type, interim at March 31, 2008, based on the notional amounts of the contracts. Notional amounts represent the volume of outstanding derivative contracts and are not indicative of credit risk, market risk or actual cash flows. The Province uses derivatives to hedge and to minimize interest costs. Hedges are created primarily through swaps. Swaps allow the Province to offset existing obligations, effectively converting them into obligations with more desirable characteristics.

Glossary

Note: The descriptions of the terms in the glossary are solely intended for the assistance of readers of the 2008 Budget. The glossary and the descriptions of the terms in the glossary are not intended to affect or alter the meaning of any terms under law.

Accounting Period: time covered by financial statements, which can be for any length but is usually a fiscal year (April to March for the Province), a quarter or a month.

Accumulated Deficit: the difference between liabilities and assets. It represents the total of all past annual deficits minus all past annual surpluses, including prior period adjustments.

Agreement on Internal Trade (AIT): an agreement signed in 1994 by First Ministers to reduce barriers to the movement of people, goods, services and investments within Canada. The AIT provides for the streamlining and harmonization of regulations and standards; removal of barriers to labour mobility; a formal dispute resolution mechanism for individuals, businesses and governments; and commitments to further liberalize trade through continuing negotiations.

Amortization: the portion of an asset's cost allocated to an accounting period as a result of writeoff over its estimated useful life.

Broader Public Sector (BPS): organizations receiving government transfer payments to provide services to the public. Such organizations include universities, colleges, school boards, hospitals, long-term care facilities, community care access centres and children's aid societies.

Brownfields: underdeveloped or previously developed properties that may be contaminated. They are usually, but not exclusively, former industrial or commercial properties that may be underutilized, derelict or vacant.

Business Education Tax (BET): taxes for education purposes levied on the basis of assessed values of properties in the commercial, industrial and pipeline property classes.

Capital Tax: tax levied on a corporation's taxable capital comprising capital stock, surpluses, indebtedness and reserves.

Canada Health Infoway: a federally funded, independent, not-for-profit organization whose members are Canada's 14 federal, provincial and territorial Deputy Ministers of Health. Infoway is Canada's catalyst for collaborative change to accelerate the use of electronic health information systems and electronic health records (EHRs) across the country.

Canada Health Transfer (CHT): a federal transfer provided to each province and territory in support of health care.

Canada Pension Plan (CPP) Borrowing: the Province has the option of borrowing from the CPP as a source of long-term borrowing.

Canada Social Transfer (CST): a federal transfer provided to each province and territory in support of postsecondary education, social assistance and social services, including early childhood development and early learning and child care.

Capital Expenditure: money spent to acquire or upgrade physical assets including transportation infrastructure, land and buildings.

Capital Gain: the profit arising from the sale or transfer of capital assets or investments; i.e., the proceeds or market value received less the net book value of the capital asset or investment.

Cash and Cash Equivalents: cash or other short-term liquid low-risk instruments that are readily convertible to cash, typically within three months or less.

Change in Net Debt: the annual change in net debt is equal to the surplus/deficit of the Province plus the change in tangible capital assets and the change in net assets of hospitals, school boards and colleges.

Consolidated Revenue Fund: the aggregate of all public monies on deposit to the credit of the Minister of Finance or in the name of any agency of the Crown approved by the Lieutenant Governor of Ontario.

Consolidation: the inclusion of the financial results of government-controlled organizations in the Province's consolidated financial statements.

Consumer Price Index (CPI): a measure of prices produced by Statistics Canada on a monthly basis. The CPI measures the retail prices of a shopping basket of about 300 goods and services including food, housing, transportation, clothing and recreation. The index is weighted to reflect typical spending patterns. The change in a price index such as the CPI is a measure of inflation. Increases in the CPI are also referred to as increases in the cost of living.

Contingency Fund: an amount of expense available to address unanticipated spending pressures; for example, disaster assistance.

Debt: an obligation resulting from the borrowing of money.

Debt Maturities: total forecast amount of debt due for repayment on specific dates.

Debt Redemptions: total forecast amount of bond issues expected to be redeemed prior to maturity. Debt redemptions primarily relate to Ontario Savings Bonds.

Debt Term: remaining term to maturity of long-term debt.

Debt-to-GDP Ratio: a measurement of the government's debt as a percentage of gross domestic product. It is a measure of the debt in relation to the economy and capacity to carry and repay debt.

Deficit: the amount by which government expenses exceed revenues in any given year. On a forecast basis, a reserve may be included.

Derivatives: financial contracts that derive their value from other underlying instruments. The Province uses derivatives including swaps, forward foreign exchange contracts, forward rate agreements, futures and options to hedge and minimize interest costs.

Domestic Bonds: debt securities issued in the domestic market, settling through the domestic clearing system.

e-Health: an overarching term used to describe the application of information and communications technologies in the health sector. It encompasses a range of purposes from purely administrative through to health care delivery.

Employment Insurance (EI): a federal income security program that provides temporary earnings replacement for unemployed workers. This assistance is provided through EI regular benefits. The EI program also provides maternity, parental, adoption, sickness, compassionate care, work-sharing and fishing benefits. Employment Insurance Part II benefits provide funding for training programs and income support while training. The federal government provides EI Part II funds to workers through Labour Market Development Agreements with each province. The EI program is entirely funded by premium contributions from workers and employers that will now be paid into a dedicated fund.

Employment Ontario: the Province's training and employment services program of over \$1 billion annually. Services such as apprenticeship, literacy programs, technical training, wage subsidies, summer jobs, laid-off worker assistance and employment counselling are provided through an integrated network in communities across the province. Those assisted include the unemployed, at-risk youth, apprentices, laid-off workers, people with disabilities, newcomers, youth seeking summer jobs, employed workers requiring upgraded skills, and businesses.

Euro Medium-Term Notes (EMTNs): debt issued outside the United States and Canada and structured to meet individual investor requirements.

Financial Assets: assets that could be used to discharge existing liabilities or finance future operations and are not for consumption in the normal course of operations. Financial assets include cash; an asset that is convertible to cash; a contractual right to receive cash or another financial asset from another party; a temporary or portfolio investment; a financial claim on an outside organization or individual; and inventory.

Fiscal Plan: an outline of the government's consolidated revenue and expense plan for the upcoming fiscal year and the medium term, including information on the projected surplus/deficit. The plan is formally presented in the Budget, which the government presents in the spring of each year and is updated, as required, during the year. The Fiscal Plan numbers can be different from the expenditures outlined in the Printed Estimates.

Fiscal Policy: government policy on tax, spending and borrowing.

Fiscal Year: the Province of Ontario's fiscal year runs from April 1 to March 31.

Floating Rate Notes (FRNs): debt instruments that bear a variable rate of interest.

Flow-Through: in the context of government benefits, a provincial government's act of *not* deducting part or the entire amount of a federal benefit, such as the National Child Benefit Supplement, from income-tested or means-tested benefits.

Forward Rate Agreement: a forward contract in which one party pays a fixed interest rate and receives a floating interest rate.

Fund: fiscal and accounting entity segregated for the purpose of carrying on specific activities, or attaining certain objectives in accordance with special regulations, restrictions or limitations.

Futures: an exchange-traded contract that confers an obligation to buy or sell a physical or financial commodity at a specified price and amount on a future date.

Global Bonds: debt securities issued simultaneously in the international and domestic markets, settling through various worldwide clearing systems. These can be issued in a variety of currencies, including Canadian and U.S. dollars.

Greater Golden Horseshoe (GGH): an Ontario geographic region encompassing the Greater Toronto Area (GTA) and a large part of central Ontario, including Hamilton, Peterborough, Waterloo, Niagara and Simcoe.

Gross Domestic Product (GDP): the total unduplicated value of the goods and services produced in the economy of a country or region during a given period of time such as a quarter or a year. Gross domestic product can be measured three ways: as total income earned in current production, as total final expenditures, or as total net value added in current production.

Group of Eight (G8): the world's eight largest industrial market economies: United States, Japan, Germany, France, Britain, Italy, Canada and Russia; the G8 is also referred to as the Group of Seven and Russia. The leaders of these countries meet annually to discuss political and economic issues of mutual concern. In addition, G8 finance ministers meet several times a year to discuss economic policy. Their work is supported by regular functional meetings of officials, including the G8 Finance Deputies.

Income Test: is used in the determination of financial eligibility and levels of assistance for benefit programs and is based on individual or family income.

Infrastructure: the facilities, systems and equipment required to provide public services and support private sector economic activity including network infrastructure (e.g., roads, bridges, water and wastewater systems, large information technology systems), buildings (e.g., hospitals, schools, courts), and machinery and equipment (e.g., medical equipment, research equipment).

Interest on Debt Expense: the amount reported as an expense for borrowed money. Interest is calculated as a percentage of the amount of debt for each period of time.

Investment in Capital Assets: the cost of acquiring or upgrading major tangible capital assets owned by the Province and its consolidated organizations during the year, including land, buildings, highways and bridges.

Labour Market Agreement (LMA): the Canada-Ontario Labour Market Agreement, signed in February 2008, provides funding to Ontario for training and employment services for Ontarians ineligible for EI, such as many immigrants, or workers with low literacy skills.

Labour Market Development Agreement (LMDA): the Canada-Ontario Labour Market Development Agreement, signed in November 2005, provides funding to Ontario annually from Part II of EI to address Ontario's labour-market priorities. Funding supports training and employment services.

Locked-in Accounts: a prescribed retirement savings arrangement under the *Pension Benefits Act* to which members of registered pension plans may transfer funds when they terminate employment or cease membership in a pension plan. Ontario locked-in accounts include locked-in retirement accounts (LIRAs), life income funds (LIFs) and locked-in retirement income funds (LRIFs). On January 1, 2008, a new LIF that permits 25 per cent unlocking and enhanced annual withdrawals came into effect.

Means Test: is used in the determination of financial eligibility and levels of assistance for benefit programs and is based on individual or family income and assets.

Medium-Term Notes (MTNs): debt instruments offered under a program and structured to meet specific investor needs.

Municipal Infrastructure Investment Initiative (MIII): a \$450 million, one-time grant funding program in the 2007–08 fiscal year that will support investments in local infrastructure priorities in communities across Ontario. The objective of this program is to direct new infrastructure funding to support the construction or renewal of municipally owned infrastructure assets.

National Child Benefit Supplement (NCBS): an income-tested federal cash benefit that supplements the Canada Child Tax Benefit — a similar benefit paid to about 80 per cent of families with children in Canada. The federal government provides the NCBS to all low-income families with children, regardless of whether they work or receive social assistance.

Net Debt: the difference between the Province’s total liabilities and financial assets.

Net Loans/Investments: the total funds paid by the Province towards loans/investments netted against loan repayments.

Nominal: an amount expressed in dollar terms without adjusting for changes in prices due to inflation or deflation. It is not a good basis for comparing values of GDP in different years, for which a “real” value expressed in constant dollars (i.e., adjusted for price changes) is needed. *See* Real GDP.

Non-Cash Adjustments: adjustments required to determine the cash flows resulting from operating activities. Non-cash adjustments include changes in balance-sheet accounts such as accounts receivable and payable, prepaid expenses and deferred revenue. Amortization of capital assets is also a non-cash adjustment.

Non-Tax Revenue: revenue received by the government from external sources. This also includes revenues from the sale of goods and services, fines and penalties associated with the enforcement of government regulations and laws; fees and licences; royalties; profits from a self-sustaining Crown agency; and asset sales.

Ontario Child Benefit (OCB): an income-tested, non-taxable benefit announced in the 2007 Budget provided to low-income families with children in Ontario. Beginning in July 2008, OCB benefits will start to flow monthly. The OCB will consolidate social assistance benefits for children and the Ontario Child Care Supplement for Working Families (OCCS) into one benefit that will be paid to all low-income families with children, regardless of the source of their income. It is being phased in over five years, increasing annually until it reaches its mature benefit level of \$1,100 in July 2011.

Ontario Child Care Supplement for Working Families (OCCS): an income-tested, non-taxable earnings supplement provided to low-income working families with children under age seven. It is intended to enhance labour-force attachment. In July 2008, OCCS payments will be consolidated with the OCB. If a family’s OCCS entitlement is larger than its OCB payment, the family will still receive the extra OCCS benefit. Once the OCB is fully implemented in July 2011, the OCCS will be phased out over seven years.

Ontario Disability Support Program (ODSP): a program designed to meet the unique needs of people with disabilities who are in financial need, or who want and are able to work and need support. Ontarians aged 65 years or older who are ineligible for Old Age Security may also qualify for ODSP supports if they are in financial need. The program has two components: Income Support and Employment Supports. Income Support provides financial assistance and other benefits to eligible people with disabilities and their families. The ODSP Employment Supports program works with community service providers to help people with disabilities prepare for and find jobs, keep a job and advance their career. The program can also help people with disabilities become self-employed.

Ontario Drug Benefit Program (ODB): one of the most generous drug benefit programs in Canada, reimbursing patients for more than 3,200 drug products, including nutrition products and diabetic testing agents. Seniors and recipients of Ontario Works and the Ontario Disability Support Program are eligible for assistance under the ODB.

Ontario Works (OW): a provincial program that provides income and employment assistance for people who are in temporary financial need. All OW recipients are required to participate in one or more employment assistance activities as a condition of eligibility for financial assistance. This helps people move as quickly as possible to a job and to become self-reliant.

Option: a contract that confers the right, but not the obligation, to buy or sell a specific amount of a commodity, currency or security at a specific price, on a certain future date.

Productivity Growth: increase in output per unit of a factor of production in the economy.

Program Expense: the expense related to operating and capital programs including amortization.

Public Accounts: the Consolidated Financial Statements of the Province along with supporting statements and schedules as required by the *Financial Administration Act*, *Treasury Board Act* and *Management Board of Cabinet Act*.

Real GDP: gross domestic product measured to exclude the impact of changing prices.

Reserve: an amount included in the fiscal plan to protect the plan against adverse changes in the economic outlook, or in Provincial revenue and expense. Any portion of the reserve not required at year-end is used to improve the surplus/deficit.

Results-Based Management: a comprehensive, government-wide approach that informs results-based decision-making, ensuring that all government-funded activities are aligned with strategies that contribute to meeting government priorities or serve an important public interest.

Rural Infrastructure Investment Initiative (RIII): a \$140 million, one-time grant funding program in the 2006–07 fiscal year that supported investments to help rural and small municipalities provide safe and reliable local infrastructure. Overall, 190 communities across Ontario received a share of the RIII funding.

Structural Deficit: may occur when the growth of total government expense consistently outpaces the growth in total revenue over a period of consecutive years.

Surplus: the amount by which revenues exceed government expenses in any given year. On a forecast basis, a reserve may be included.

Syndicated Bond Issues: debt securities that are underwritten by a group of investment dealers.

Tangible Capital Assets: physical assets including land, buildings, transportation infrastructure, information technology infrastructure and systems, vehicles and equipment.

Total Debt: the Province's total borrowings outstanding without taking into consideration any of the Province's assets.

Total Expense: sum of program expense and interest on debt expense.

Treasury Bills: short-term debt instruments issued by governments on a discount basis.

U.S. Commercial Paper: short-term debt typically issued in the United States by a government or corporation on a discount basis. U.S. Commercial Paper is limited to terms of one to 270 days.

Weighted-Average Interest Rate: takes into account the proportion of debt at each level of interest rate in the debt portfolio.

Winding-Up: the dissolution of a corporation, either voluntarily by the shareholders or members or by court order.

Yield: the effective rate of interest paid on an investment. Yield is the annual rate of return of any investment or debt and is expressed as a percentage.

Yield Curve: the relationship between market yields and bond maturities. It is often upward-sloping with maturity, due to investors' requirements for a greater yield when committing their funds for a longer time.



© Queen's Printer for Ontario, 2008

ISBN 978-1-4249-6159-7 (Print)

ISBN 978-1-4249-6161-0 (PDF)

ISBN 978-1-4249-6160-3 (HTML)



CA20N
TR
- B82



2008

Ontario Budget

Growing a Stronger Ontario

The Honourable Dwight Duncan
Minister of Finance



Budget Speech

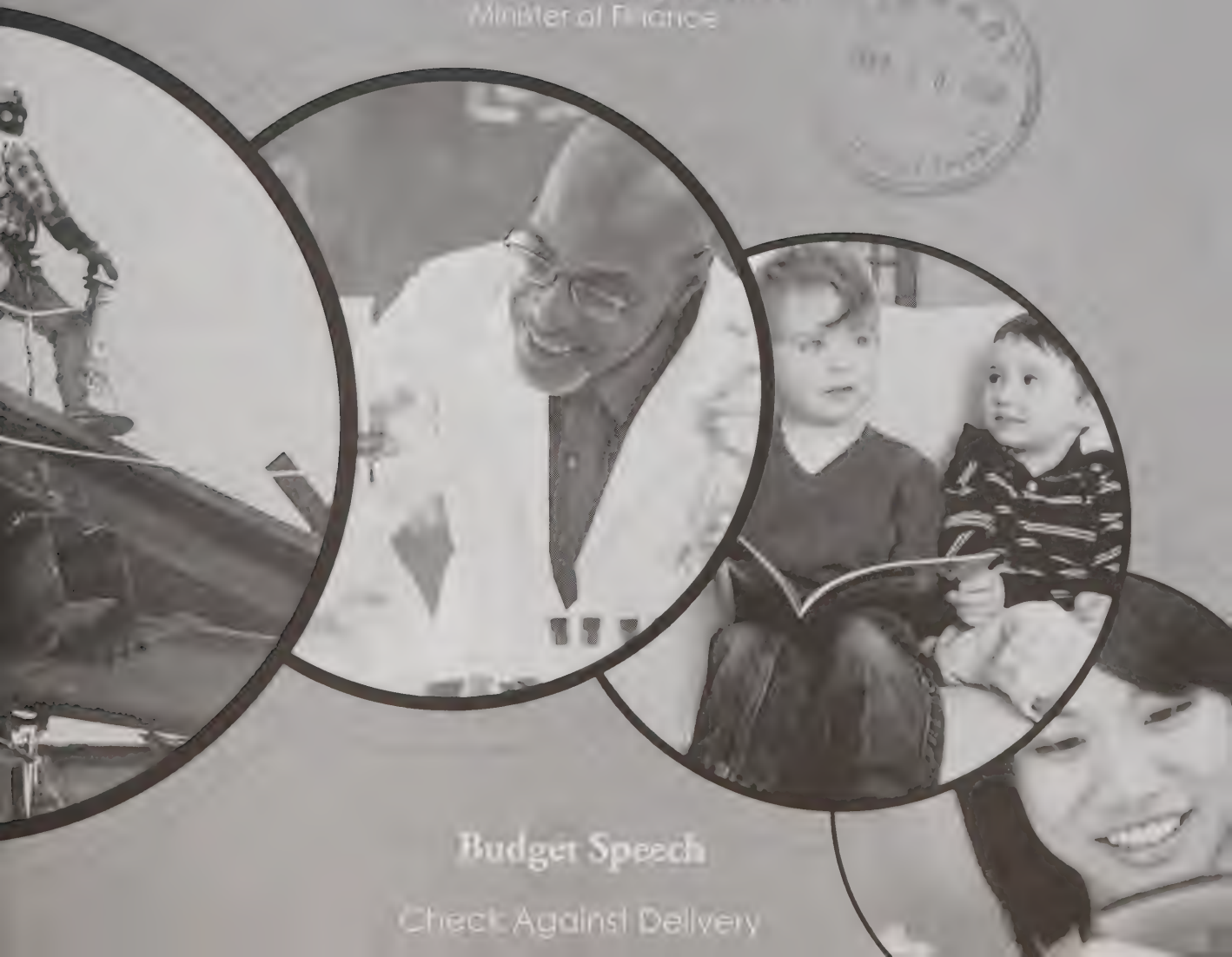


2008

Ontario Budget

Growing a Stronger Ontario

The Honourable Dwight Duncan
Minister of Finance



Budget Speech

Check Against Delivery

General inquiries regarding the *2008 Ontario Budget: Budget Speech* should be directed to:

Ministry of Finance Information Centre

Toll-free English & French inquiries: 1-800-337-7222

Teletypewriter (TTY): 1-800-263-7776

For electronic copies of this document, visit our website at www.ontariobudget.ca

Printed copies are available free from:

ServiceOntario Publications

777 Bay Street, Market Level

Toronto, Ontario M5G 2C8

Telephone: (416) 326-5300

Toll-free: 1-800-668-9938

TTY Toll-free: 1-800-268-7095

Website: www.publications.serviceontario.ca

© Queen's Printer for Ontario, 2008

ISBN 978-1-4249-6153-5 (Print)

ISBN 978-1-4249-6155-9 (PDF)

ISBN 978-1-4249-6154-2 (HTML)

Ce document est disponible en français sous le titre :
Budget de l'Ontario 2007 – Exposé budgétaire



Introduction



Mr. Speaker, I rise to present Ontario's 2008 Budget, the first Budget of the McGuinty government's second mandate.

In our first mandate, we eliminated the previous government's deficit while investing in health care, education and infrastructure. Prudent planning allowed us to invest in people while paying down debt and cutting business taxes.

Our economy today remains as strong and resilient as Ontarians themselves and it outperformed expectations this year.

Resilient economy

Still, it is being buffeted by a number of challenges that are creating uncertainty.

Resilience in the face of adversity speaks to the strength of Ontario's fundamentals and reminds us that while some sectors are struggling, many more are prospering.

Today the McGuinty government continues to implement its five-point economic plan.

The plan is as sweeping in scope as it is balanced in approach.

This afternoon, I will outline major new investments in skills training, infrastructure and innovation.

The plan will strengthen long-term economic productivity, while stimulating investment and job growth today, and move us to a greener, more sustainable future.

Five-point economic plan

In addition, the government will propose a number of tax cuts and regulatory reforms to reduce the cost of business and enhance the quality of life of our people.

Finally, the Budget will address partnerships with Aboriginal peoples, businesses, farmers, municipalities, unions and the federal government.



The Economy: Resilience and Continued Growth

In 2007, stronger-than-expected economic growth of 2.1 per cent occurred despite a significantly more challenging external environment.

I am pleased to announce that this year's surplus is projected to be \$600 million.

This is our third consecutive balanced budget.

We are projecting six consecutive balanced budgets in total — a feat not matched since 1908.

Since we took office in 2003, real gross domestic product (GDP) has grown by 10 per cent and the economy has created more than 456,000 net new jobs.

The economy is growing, more people are working, real income is up and unemployment is down.

Private-sector forecasters expect modest economic growth in 2008 to strengthen to 2.8 per cent by 2010.

Ontario is expected to create over 230,000 net new jobs by 2010.

Yet, we know that certain sectors, some communities and too many families are not sharing in Ontario's prosperity.

A slowing U.S. economy, rising oil prices and a higher-than-anticipated Canadian dollar are reducing growth forecasts and creating greater uncertainty here in Ontario.

With an uncertain economic outlook, it is important that our Budget maintain our record of prudent fiscal planning and careful management.

In the Speech from the Throne, our government outlined a five-point economic plan.

The Fall Economic Statement began to implement that plan and, today, we build on those initiatives.

Third consecutive
balanced budget

Prudent planning

Building on the Five-Point Plan



The plan:

- makes investments in the skills and education of our people
- accelerates our investments in infrastructure
- supports innovation
- lowers business costs
- strengthens key partnerships to maximize our future potential.

It will invest in people so that Ontario can compete.

It is a balanced approach that is prudent and pragmatic.

Investing in Skills and People

Skills to Jobs Action Plan

We are investing in the skills and education of our people so that they have real opportunities for success.

We have been getting great results. Today, over 90,000 more young people are going on to college or university than five years ago. Over 10,000 more young people are graduating from high school every year.

Ontario has a higher percentage of people with a postsecondary education than any western nation.

But there is more to do.

The centrepiece of today's Budget is the investment of \$1.5 billion over three years in our Skills to Jobs Action Plan.

Second Career Strategy

The plan will train unemployed workers for new careers, expand apprenticeships, build more spaces in colleges and universities, and help students with education costs.

Some 20,000 unemployed workers will get long-term training that launches them into new, well-paying careers through our \$355 million Second Career Strategy.



Building places
to learn

Our government will also expand apprenticeship programs, targeting 32,500 new registrants — a 25 per cent increase in three years.

Most importantly, our people will be training in areas where growing industries are experiencing a shortage of workers.

This fall, we will also provide a Textbook and Technology Grant for about 550,000 full-time college and university students.

Students from rural and remote areas will benefit from a new Distance Grant to assist with travel costs.

And we will help build new and improved postsecondary and skills-training classrooms and facilities through \$970 million in capital funding.

Mr. Speaker, skills are one component of our investments in people.

And to help ensure that Ontarians have an opportunity to be at their best, particularly our children, our new cabinet committee is working on a strategy to reduce poverty.

Opportunity for
all Ontarians

As a start, to improve dental care services and make a difference in the health and well-being of thousands of low-income families, the government is providing \$135 million over three years.

To ensure that no child has to start the school day hungry, we will provide nutritious food to thousands more children by doubling our investment in the Student Nutrition Program over three years.

To help some 690,000 Ontario Works and Ontario Disability Support Program recipients, our government will increase social assistance benefits by two per cent in 2008–09. This is in addition to the Ontario Child Benefit we initiated last year.

Mr. Speaker, our strong health care system is one of our key competitive advantages — it helps make the province an attractive place for business to invest and create jobs.

Our government is building on the success of the last four years by continuing to invest in and improve universal public health care.

To help Ontarians stay healthy and provide better care when they need it, the McGuinty government will invest \$40 billion in 2008–09.

We are committed to improving access to health care.

We will increase access by adding 50 more Family Health Teams — particularly in rural and underserved communities.

We will expand nurse practitioner-led clinics by providing \$38 million over the next three years.

To help improve the quality of long-term care, we will provide \$107 million over three years towards our goal of 2,500 more personal support workers.

We will also help increase prevention and the early identification of chronic diseases, starting with diabetes, with \$190 million in new funding.

We will also increase cancer screening — particularly to cover the costs of Prostate-Specific Antigen (PSA) testing and extending the human papillomavirus (HPV) vaccination program.

Our government will continue to make record investments in the education of our people.

Continued prosperity in a competitive global economy depends on a well-educated workforce. By making investments in schools and school boards, we have built a strong foundation for student achievement.

In the 2008–09 school year, Grants for Student Needs funding, the cornerstone of education funding, will rise to \$18.8 billion.

Our government is now investing an estimated \$9,821 per student — up 24 per cent from 2003–04.

Since then, we've hired 9,000 additional teachers to ensure our kids are doing better at school.



Improving access to
health care

Investing in teachers
and students



Helping seniors stay
in their homes

Our investments and the hard work of teachers and students have resulted in remarkable progress: higher test scores, more students graduating, and more going on to college, university or apprenticeships in Ontario than ever before.

Mr. Speaker, Ontario's seniors have contributed so much to our success.

Today, I am proposing a property tax grant to help low- and moderate-income senior homeowners pay their property taxes and stay in their homes.

In early 2009, the Province would provide about 550,000 senior homeowners with grants of up to \$250. The grants would rise to a maximum of \$500 in subsequent years.

Over five years, this would amount to \$1 billion in savings for seniors.

We are also expanding the 211 Ontario system — a telephone and web-based resource tool for referrals to local community, government and social services.

Accelerating Infrastructure

Mr. Speaker, the McGuinty government is already making the largest investments in Ontario's infrastructure in a generation — and we plan to do more.

Our government has modernized schools, social housing, hospitals, roads, bridges, public transit, community facilities and water systems.

This has translated into hundreds of thousands of jobs — and a more productive, competitive and greener economy.

Investing in infrastructure



This Budget includes an additional \$1.0 billion to invest in municipal infrastructure with:

- \$400 million for roads and bridges outside Toronto
- \$497 million for public transit projects in the Greater Toronto and Hamilton Area
- \$100 million for social housing improvements.

Perhaps our most important infrastructure undertaking is a new border crossing at Windsor.

As part of the environmental assessment, the Detroit River International Crossing Study is expected to provide recommendations very soon on a new crossing and access road.

Ensuring efficient trade

Ontario will fully fund its share of the costs of the final proposed road link between Highway 401 and the new border crossing.

Sufficient funds to cover the cost of the project are built into the government's 10-year infrastructure plan.

Business and union leaders and others from right across the province want to get on with this project.

Mr. Speaker, so do we.

Construction is scheduled to begin in 2009 and is anticipated to be concluded in 2013.

At a time when they are most needed, this project will create thousands of jobs in Windsor.

Supporting Innovation

Fostering creativity

Mr. Speaker, to compete in the global economy, we need to foster Ontarians' creativity and innovation.

Today our government is announcing nearly \$300 million for new innovation initiatives.



Creating jobs
through innovation

The McGuinty government will provide \$250 million over the next five years to the Ontario Research Fund for investment in research infrastructure.

To help launch the next wave of Ontario innovators, I am proposing a bold new 10-year corporate income tax exemption.

This is unique to Canada.

It is a new tax incentive for new corporations that commercialize research from Canadian universities, colleges or research institutes.

Ontario is also home to some of North America's top entertainment and creative industries. Between 1999 and 2007, this sector alone created over 80,000 net new jobs.

To further help this growing sector, we are proposing to enhance the Ontario Interactive Digital Media Tax Credit. We are also investing in Ontario libraries to help them bridge the digital divide, and providing more than \$100 million in support for cultural and heritage programs.

To help create jobs and strengthen our northern communities, our investment in the Northern Ontario Heritage Fund Corporation will rise to \$100 million annually over the next four years.

Our government has also recently launched the Next Generation of Jobs Fund to help innovative businesses grow and create jobs.

It is a \$1.15 billion investment to support companies and privately led groups, whose products may, for example, reduce pollution, save energy, make transportation more efficient or cure diseases. Applicants are guaranteed a decision within 45 days of submitting a complete proposal.

Encouraging
economic growth

Lowering Business Costs

Mr. Speaker, I now turn to our plan to lower costs for Ontario's businesses.

Ontario is a great place to invest and create jobs.

Our government has made significant progress in reducing costs for Ontario businesses.

In fact, just three months ago, I proposed a package of business tax relief worth \$1.1 billion over three years.

Mr. Speaker, to help encourage economic growth, I am proposing today a further \$750 million over four years in new business tax relief. I will outline a few of these initiatives.

To help our manufacturers now, we are proposing a further retroactive Capital Tax cut for manufacturers and resource firms going back to January 1, 2007. This would entitle companies to \$190 million in rebates.

We also plan, Mr. Speaker, to enhance capital cost allowances. This would save Ontario businesses some \$433 million over three years and encourage Ontario manufacturers and forestry companies to invest in new equipment.

In this Budget we will accelerate Business Education Tax (BET) rate cuts by four years in the north so that northern business property tax rates will be at the maximum of 1.6 per cent in 2010. Over three years, this will save northern businesses a total of more than \$70 million.

Small businesses create jobs for Ontario communities and we thank them for their advice on reducing Business Education Tax rates and the paper burden.

This year, we will also modernize business and financial regulations and streamline approval processes — to help reduce red tape for hard-working Ontario businesspeople.

Lowering costs
for business

Supporting
Northern Ontario





Encouraging a
greener Ontario

This will begin with an aggressive cap-and-trade initiative — when new regulations are introduced, others will be eliminated.

The McGuinty government is also committed to strengthening competitiveness in key economic sectors.

Mining has been one of Ontario's great recent success stories. To encourage further growth, the government will invest \$20 million for geological mapping and close to \$7 million to implement the Ontario Mineral Development Strategy.

Our forest-products sector is the mainstay of many northern Ontario communities. Since 2005, our government has provided over \$1 billion in support to the forestry sector.

To help address the challenges the sector is facing, the government proposes to reduce the stumpage rate for poplar hardwood to encourage new investment and support our producers.

Mr. Speaker, despite a drop in visitors from the United States due to a strong Canadian dollar, Ontario's tourism sector has been resilient and tourism employment continues to grow.

To help encourage further growth, the government is investing over \$110 million to strengthen and expand tourism in Ontario.

A competitive economy is a green economy, Mr. Speaker, and so we are increasing funding to fight climate change and providing funding for an environmental curriculum.

I am also proposing to extend the Retail Sales Tax exemption for ENERGY STAR® household appliances and light bulbs as well as for bicycles and related safety equipment.

The government will also support bio-economy research in Thunder Bay, launch a new centre for invasive species management in Sault Ste. Marie and encourage Ontarians to buy locally by contributing to the Pick Ontario Freshness Strategy.

Partnerships with
Aboriginal peoples

Strengthening our Partnerships

Mr. Speaker, partnerships for progress are essential to Ontario's social and economic development.

We are building stronger relationships with the Aboriginal peoples of Ontario. The new Ministry of Aboriginal Affairs will have an annual budget of almost \$50 million and guide more than \$600 million in programs across government.

The McGuinty government is especially proud of the new \$3 billion agreement with Ontario First Nations to share revenues from our gaming operations.

Mr. Speaker, Buy Ontario is about more than being sure we purchase our fruits and vegetables from Ontario farmers — it is about recognizing the importance of the agri-food sector to our future prosperity.

The groundbreaking risk management program established this year, coupled with the \$1.1 billion we will spend in the coming year, will help ensure that farmers continue to thrive.

Since taking office, we have worked hard with our partners in the public service and the broader public service.

Nurses, teachers and public servants all make invaluable contributions to the strength of our economy.

Collective bargaining is never easy, particularly at a time when the economy is challenged. We look forward to negotiating new collective agreements this year with our partner unions that honour the contribution of their members and respect the needs of all Ontarians.

Mr. Speaker, as we move forward, we want to build new partnerships.

The financial services sector is a major and growing part of Ontario's economy. We are world leaders in banking, insurance and finance.



Broader public
service partners

Attracting investments
to Ontario



Toronto is the third largest financial centre in North America. More than 350,000 people work in financial services — an increase of 50,000 in the past 10 years.

Moreover, the vast majority of these jobs are high skilled and well paid. This sector attracts other jobs and investments to the province.

We are looking forward to working with this successful sector as it continues to grow.

Mr. Speaker, since 2003, we have worked very hard to establish a real partnership with Ontario's municipalities.

We have more than doubled operating assistance to our municipal partners and have started to upload the Ontario Drug Benefit (ODB) program and the Ontario Disability Support Program (ODSP), which will save municipalities some \$900 million annually by 2011.

Mr. Speaker, I want to thank our partners who have been working on the Provincial-Municipal Fiscal and Service Delivery Review — some of them are here in the gallery today: Mississauga Mayor Hazel McCallion, Toronto Mayor David Miller, Stratford Mayor Dan Mathieson and Doug Reycraft from the Association of Municipalities of Ontario.

Mr. Speaker, partnerships are never easy. They involve hard work and compromise, but deliver real rewards.

Ontarians expect the federal government to be a full partner in responding to today's challenges and building tomorrow's prosperity.

We have a plan to cope with the challenges currently facing Ontario. But we could get better results, faster, in partnership with the federal government.

We are moving forward with help for our unemployed workers, but we need a federal partner to ensure Ontario workers will get their fair share of Employment Insurance benefits during this time of transition.

Working with
municipal partners

Partnerships for a
stronger Ontario

Average benefits for an unemployed Ontarian are over \$4,000 less than in other provinces. That \$4,000 could help make ends meet, pay for groceries and pay the mortgage while looking for another job.

We are moving forward with better health care, but we need a federal partner to provide Ontarians with equal per-capita health care funding this year — and not wait until 2014.

We are moving forward with infrastructure, but we need a federal partner to provide Ontario communities with an equitable share of funding.

We need a federal partner that will come to the table for our manufacturing sector the same way it does for other sectors in other parts of the country.

I am a proud Canadian, Mr. Speaker. Ontarians are proud Canadians and we're not looking for a special deal — we're looking for the same deal.

It's only right.

We want a strong Ontario because a strong Ontario means a strong Canada.



Strong Ontario,
strong Canada

Mr. Speaker, I would like to thank the very dedicated team of public servants in the Ministry of Finance who have made an invaluable contribution to the creation of this Budget.

The McGuinty government's economic plan takes a pragmatic, balanced approach to the Province's finances.

Prudently investing in training and infrastructure creates jobs now and improves productivity in the future.

The innovation initiatives in this Budget ensure that Ontario will continue to be on the cutting edge of new technology.

They will propel us to a greener, more sustainable economy.

Competitiveness is defined by a broad range of factors, including education, health care and, yes, taxes.

This plan strikes the right balance and enhances those public services that make Ontario the best place in Canada to live, work and invest.

This plan undertakes initiatives for those sectors, communities and families that are facing external challenges.

Premier McGuinty is fond of saying that for the economy to truly succeed, we need everyone at their best.

This fundamental value is at the root of all we do.

The resilience of Ontario's economy will continue into the future because of the ingenuity, perseverance and compassion of our people.

This plan affirms our conviction that prosperity is found where quality public services are properly funded.

Working together, we can build an even better future — a future that is as prosperous as it is inclusive, as sustainable as it is competitive, and as full of hope as the people of Ontario themselves.

Thank you, Mr. Speaker.



© Queen's Printer for Ontario, 2008

ISBN 978-1-4249-6153-5 (Print)

ISBN 978-1-4249-6155-9 (PDF)

ISBN 978-1-4249-6154-2 (HTML)



